



中国国际贸易促进委员会
CHINA COUNCIL FOR THE PROMOTION
OF INTERNATIONAL TRADE



企业对外投资国别(地区) 营商环境指南

西班牙 (2020)

《企业对外投资国别（地区）营商环境指南》

编委会

主 任 高 燕
副 主 任 卢鹏起 张慎峰 陈建安 柯良栋
张少刚 于健龙
成 员 冯耀祥 聂文慧 李庆霜 刘 超
王雪佳 孙 俊 路 鸣 史冬立
张慧娟 刘 晖

西班牙卷 王 杰 王 策 雷雨清 姚 尧
编 写 组 周 全 李 洋 杨雯婷 张墨洋
孙 扬 袁 芳 姜蓓蓓 孟凡森
房 硕
审 校 组 郭周明 张永生 刘静知



卷首语



改革开放以来，中国从引进来到走出去，从加入世界贸易组织到共建“一带一路”，连续多年对世界经济增长的贡献率超过30%，是世界经济增长的主要稳定器和动力源。党的十九大报告强调，要以“一带一路”建设为重点，坚持引进来和走出去并重，创新对外投资方式，促进国际产能合作，加快培育国际经济合作和竞争新优势，为新时代贸易投资促进工作指明了方向。

中国贸促会认真贯彻党的十九大精神，充分发挥体制机制优势、贸促系统优势及国际化资源优势，通过30多个驻外代表处和300多个多双边工商合作机制，为企业对外投资搭建平台、提供信息、开展培训、维护权益，发起成立“一带一路”国际商事争端预防与解决组织、全国企业合规委员会，发布《中国境外经贸合作区投资指南》，助力“一带一路”国际合作和中国企业对外投资行稳致远。

企业是对外投资合作的主力军。近年来，中国企业积极开展对外投资，投资范围遍及世界各地，投资领域日益拓展。同时，企业在对外投资中也面临着对东道国（地区）政策法规、营商环境及潜在风险

不了解，实用经贸信息匮乏等困难，导致企业在对外投资过程中水土不服甚至遭受不必要的损失。特别是新冠肺炎疫情冲击下的世界正在发生深刻变化，企业对外投资面临更多不稳定不确定因素，需要及时了解东道国（地区）吸引外资政策变化，准确评估投资风险和机遇。

为推动对外投资合作平稳、有序、健康发展，帮助企业更好地开拓国际市场，中国贸促会依托驻外代表处，与国内外专业机构合作，组织编写《企业对外投资国别（地区）营商环境指南》系列丛书，运用数据、案例和特别提示，系统介绍一些重点国家（地区）的经贸概况、吸收外资环境及政策、中国企业投资状况、中国企业融资渠道、合规运营及工作生活基本信息等。同时，将不定期根据东道国（地区）形势变化、国家政策调整、企业需求等情况进行更新。

《企业对外投资国别（地区）营商环境指南》力求贴近现实、通俗实用、全面准确。欢迎社会各界批评指正、贡献智慧，使本系列丛书不断完善，成为中国企业对外投资的重要参考。

中国国际贸易促进委员会会长 高燕
中国国际贸易促进会会长 高燕

目 录

第一篇

西班牙概况

1 国家概况

1.1 地理环境	2
1.2 政治制度	2
1.3 司法体系	4
1.4 外交关系	4
1.5 社会人文	5

2 经济概览

2.1 宏观经济	7
2.2 发展规划	10
2.3 地区情况	10
2.4 基础设施	12
2.5 经济园区	15
2.6 多双边经贸协定	16

第二篇

西班牙吸收外资 环境及政策

1 西班牙营商环境

1.1 总体评价	18
1.2 优化营商环境相关举措	19
1.3 吸收外资基本情况	20
1.4 生产要素概况	22

2 西班牙吸收外资政策法规

2.1 主管部门	23
2.2 市场准入	24
2.3 企业税收	24
2.4 土地获得	26
2.5 外汇相关规定	27
2.6 外资优惠政策	28

第三篇

中国企业对西班牙投资

1 中西经贸合作

1.1 中西双边贸易	36
1.2 中国对西班牙投资概况	37
1.3 中西经贸合作机制	38
1.4 中西工商界交流与合作	39

2 对西班牙投资形式

2.1 设立实体	40
2.2 兼并收购	44
2.3 联合研发	45

3 投资目标行业

46

4 在西班牙投资建议与典型案例

4.1 投资建议	48
4.2 典型案例	49

第四篇

中国企业融资

1 西班牙金融市场概况

1.1 银行体系	55
1.2 证券市场	56
1.3 保险市场	57
1.4 金融监管机构	58

2 融资渠道及方式

2.1 境内融资	58
2.2 在西融资	67
2.3 国际市场融资	68
2.4 多双边合作基金	73

第五篇

合规运营及经贸纠纷解决

1 境内合规

1.1 相关政策法规	80
1.2 境外投资核准或备案	81
1.3 境外直接投资外汇管理	83

2 在西合规运营

2.1 劳工雇佣	85
2.2 财务及税务	89
2.3 知识产权保护	91
2.4 数据及隐私保护	94
2.5 贸易管制	96
2.6 反垄断与反不正当竞争、反贿赂与 反腐败	99
2.7 环境保护	102
2.8 社会责任	103

3 经贸纠纷解决

3.1 诉讼	105
3.2 仲裁	105
3.3 调解	106

4 中国贸促会经贸纠纷解决特色服务

4.1 国际商事争端预防与解决组织	106
4.2 商事仲裁	106
4.3 知识产权保护	107
4.4 “两反一保”服务	107
4.5 商事认证服务	108
4.6 商事调解服务	108
4.7 合规建设服务	108
4.8 其他相关服务	108

第六篇

1 签证

- 1.1 签证类别 114
- 1.2 签证申请注意事项 114

2 租房

- 2.1 租用办公用房 / 住宿用房 116
- 2.2 租房注意事项 117
- 2.3 主要租房中介机构 117

3 医疗及保险

- 3.1 医疗服务 118
- 3.2 医疗保险 118
- 3.3 西班牙就医流程 119

4 开设银行账户

- 4.1 开设账户 120
- 4.2 关闭银行账户 120

5 买车驾车

- 5.1 买车须知 121
- 5.2 驾车须知 123

附录一

- 中国国际贸易促进委员会简介 125

附录二

- 西班牙主要政府部门和相关机构
联系方式 126

附录三

- 中国驻西班牙政府部门和相关机构
联系方式 128

附录四

- 西班牙主要商协会联系方式 129

附录五

- 西班牙第三方服务机构联系方式 130

附录六

- 西班牙中资企业一览表 131

附录七

- 西班牙大型展览会简介 133

附录八

- 中国贸促会驻西班牙代表处简介 135

附录九

- 案例索引 136

鸣谢

137



第一篇 西班牙概况

1 国家概况

1.1 地理环境

地理位置

西班牙全称西班牙王国，国土面积 50.6 万平方公里，是欧盟中面积仅次于法国的第二大国家。西班牙位于欧洲西南部伊比利亚半岛，西邻葡萄牙，东北与法国、安道尔接壤，北濒比斯开湾，南隔直布罗陀海峡与非洲的摩洛哥相望，东和东南临地中海。海岸线长约 7800 公里。中部高原属大陆性气候，北部和西北部沿海属海洋性气候。^①

人口

西班牙国家统计局数据显示，截至 2020 年 1 月 1 日，西班牙总人口约为 4733 万人，其中男性占总人口的 49%，女性占 51%，^②主要是卡斯蒂利亚人（即西班牙人），少数民族有加泰罗尼亚人、加里西亚人和巴斯克人。^③

首都

西班牙首都马德里是欧洲历史名城，是全国的政治、文化、经济和金融中心。市区面积为 607 平方公里，市区人口约 323.3 万人。市内有马德里自治大学，36 个古代艺术

博物馆、100 多个博物馆、18 家图书馆和 100 多个雕塑群。^④

行政区划

西班牙全国共有 17 个自治区，下设 50 个省、8000 多个市镇，在摩洛哥境内另有休达和梅利亚两块飞地。^⑤每个自治区由一个或多个省组成，自治区政府行使行政管理。如自治区有 2 个以上省，则设立省级行政委员会，委员由该省各市长推选，主要负责协调乡村地区治安、环卫、消防、道路建设等公共服务。市镇享有完全法人资格，其治理由市长和市政委员组成的市政府负责。

1.2 政治制度

政府

2020 年 1 月 7 日，西班牙工社党与名为“联合起来我们能”的左翼竞选联盟通过众议院信任投票，成功组建联合政府，首相为佩德罗·桑切斯·佩雷斯—卡斯特洪。^⑥联合政府包含外交、欧盟与合作部，司法部，国防部，财政部，内政部等 17 个部门。

① 中国外交部 . <https://www.fmprc.gov.cn>.

② 西班牙国家统计局 . <https://www.ine.es>.

③ 同①。

④ 中国驻西班牙大使馆经济商务处 . <http://es.mofcom.gov.cn>.

⑤ 同④。

⑥ 同①。

议会

议会由参议院和众议院组成，负责行使立法权，审批财政预算，监督政府工作。立法权以众议院为主，参议院为地区代表院。议员由普选产生，任期4年。议会共有众议员350人，参议员266名。议会下设审计法院和民众利益保障委员会，监督政府行政活动。最近一次议会选举于2019年11月10日举行，新一届议会于2019年12月3日成立。^①

政党

西班牙实行多党制。主要政党有工人社会党、人民党、呼声党、“联合起来我们能”党、公民党等。其中，西班牙工人社会党是中左翼执政党，在2019年4月大选中成为议会第一大党，在同年11月大选中蝉联第一大党。^②

1.3 司法体系

西班牙的司法领导机构是司法总委员会，由20名成员组成，最高法院院长兼任主席。司法机构分为司法法院和行政法院两大系统，现任最高法院院长卡洛斯·莱斯梅斯·塞拉诺。最高检察机关是国家总检察院，下辖各级检察院及派驻各司法部门的检察官。现任总检察长多洛雷斯·德尔加多·加西亚。^③

1.4 外交关系

西班牙系欧盟成员国和二十国集团永久嘉宾国，奉行欧洲主义，注重参与欧盟机构建设。西班牙高度重视并深化同美国关系，注重维持与伊比利亚美洲传统关系，加强与地中海地区、非洲、阿拉伯国家关系，积极开拓同亚洲新兴国家的合作。重视同联合国等国际组织的配合和协作，将人道主义、气候变化、性别平等、2030年可持续发展议程等作为多边外交优先议题。西在欧洲主权债务危机背景下将促进经济复苏、拉动增长和就业作为外交政策的首要目标，力图整合政治、经济、文体、教育、艺术等多方面积极因素，努力打造全球化的国家形象，成为“具有全球存在的中等强国”。^④

中西关系

西班牙于1973年3月9日同中国建交。两国在政治、经贸、文化、科技、教育、司法等领域的友好合作关系不断发展。双方签有引渡条约、被判刑人移管条约、刑事司法互助条约、航空协定、社保协定、文化协定、经济和工业合作协定、科技合作基础协定、避免双重征税协定、投资保护协定和打击有组织犯罪合作协定。中国与西班牙于2005年

① 中国外交部 . <https://www.fmprc.gov.cn>.

② 同①。

③ 同①。

④ 同①。

11月14日建立全面战略伙伴关系。2017年5月，时任西班牙首相拉霍伊来华出席首届“一带一路”国际合作高峰论坛。2019年4月，西班牙外交、欧盟与合作大臣博雷利作为首相特使来华出席第二届“一带一路”国际合作高峰论坛。

西欧关系

西班牙奉行欧洲主义，积极致力于欧盟一体化建设，严格遵守欧盟财政纪律。西班牙认为强大和团结的欧洲是世界进步的保障，欧盟应拥有真正的安全防务政策，在预防和解决国际和地区冲突中发挥积极有效和可信的作用，根据联合国宪章担负起维护世界和平与安全的责任。

西美关系

美国是西班牙在外交政策、国防、安全以及经济和技术发展方面不可或缺的盟友和伙伴，两国拥有良好且长期的双边关系。西班牙视对美关系为西外交格局中重要支点之一。近年来，西美关系不断密切，合作领域不断拓宽。2018年6月，西班牙国王费利佩六世访美。

西班牙与北非国家关系

西班牙将近邻的北非地区作为西不可忽视的外交重点。在预算大幅削减背景下，西

班牙对非发展援助将进一步向医疗卫生等福利项目和“良政工程”倾斜。西班牙遵守联合国对解决西撒哈拉主权争端的原则立场，愿积极发展同摩洛哥和阿尔及利亚关系。

西班牙与拉丁美洲国家关系

西班牙与拉美国家有特殊传统关系，把发展与拉美国家的关系作为其战略重点。西班牙主张建立伊比利亚美洲共同体，积极倡导并参与伊比利亚美洲首脑会议，主张通过建立欧盟—拉美战略伙伴关系，推动欧盟与拉美进一步接近。

西班牙与亚洲国家关系

西班牙2018年2月制定新的亚洲战略，将亚太地区作为外交重点。西班牙通过推动经贸合作和文化交流以及增设外交代表机构等方式加强与亚太国家联系，是亚洲基础设施投资银行创始成员国，于2019年12月举办第十四届亚欧外长会议。

1.5 社会人文

中国企业赴西班牙投资，需了解当地社会人文基本信息，以更好地开展投资合作。

表 1-1 西班牙社会人文基本信息表^①

官方语言	西班牙语	民族	西班牙有 20 多个民族。主要有：卡斯蒂利亚人（约占总人口的 73%）、加泰罗尼亚人（约占总人口的 15%）、加利西亚人（约占总人口的 7%）和巴斯克人（约占总人口的 5%）。
货币	欧元	宗教	96% 的居民信奉天主教，属基督教文化圈。许多禁忌与欧美基督教国家相同，如视“13”为不吉利数字；忌用黄色（象征疾病、嫉妒等）、紫色（系教会专用的“神圣颜色”）、黑色（象征死亡）；忌用菊花（为丧礼用花）等等。
国歌	《皇家进行曲》	国旗	呈长方形，长宽之比为 3:2。旗面自上而下由红黄红三个平行长方形组成。中间黄色部分占旗面 1/2，左侧绘有国徽。
国庆日	10 月 12 日	教育	西班牙教育经费的 87% 来自国家的直接拨款。从幼儿园至中学实行免费义务教育（3~16 岁）。西班牙有 51 所公立大学，15 所私立大学，7 所由教会主办的私立大学。马德里自治大学是西班牙最大的高等学府，其他著名大学还有马德里理工大学、萨拉曼卡大学、巴塞罗那中央大学等。
科技	农业科技、造船、航天、原子能、软件等领域处于世界领先地位。	医疗	全民享有社会医疗保险，此外还有如 Mapfre、Anitas、Asisa 等私人医疗保险公司。
习俗	<p>西班牙人的姓名由“教名—父姓—母姓”三节组成，日常生活中互相称呼时，通常只称呼教名。到西班牙人家中做客，一般应备礼品，如酒或鲜花等。西班牙人在圣诞节前有相互送礼的习惯。赠送礼品很注重包装，并有当面拆开包装、赞赏礼品的习惯。</p> <p>西班牙人性格开朗，待人热情，容易激动。西班牙人吃东西时，通常会礼貌地邀请周围的人与他分享，但这仅是一种礼仪上的表示，不要贸然接受。餐桌上不劝酒，也无相互敬烟的习惯。西班牙人忌讳送大丽花和菊花，送朋友以玫瑰花为宜，送花时间应避开每月的 13 日。</p> <p>【喜丧礼仪】西班牙巴斯克人的婚礼沿袭着一套传统的习俗。人们忌讳在星期二和 13 日办喜事。大多数西班牙人的婚礼按天主教规定在教堂进行，并举办宴会和舞会。</p> <p>【起居和作息】由于气候温和，日照时间长，西班牙人喜欢晚睡晚起。一般是早上 8~9 点进早餐，下午 2 点进午餐，晚上 10~11 点进晚餐。绝大多数机关、企业、商店每天分两段办公或营业：上午 9 点或 9 点半至 12 点或下午 1 点半；下午 4 点半或 5 点开始至晚上 7 点半或 8 点半。银行对外营业时间多为上午 8 点半至下午 2 点，下午不对外营业。商店一般周一至周六营业，周日和节假日不营业。</p> <p>【时间观念】西班牙人赴约一般会晚到 5~10 分钟，以免主人措手不及，但主人应当守时。</p> <p>【握手礼仪】见面问候一般采取握手、贴面和拥抱三种方式，初次相识一般是握手问候。在正式社交场合与客人相见时，行握手礼，女士之间亲吻面颊。与熟人相见时，男性朋友之间常拥抱。</p>		

① 中国驻西班牙大使馆经济商务处 . <http://es.mofcom.gov.cn>.

续 表

【主要禁忌】西班牙人注重个人隐私。一般不能询问别人年龄、收入、婚否、宗教信仰、政治派别。不要询问对方东西的价格，也不要询问主人请客的花费。路上与朋友相遇，不应打听人家到何处去、去干什么。西班牙男士习惯当面赞美女士容貌美丽或衣着优雅。

2 经济概览

2.1 宏观经济

西班牙是中等发达的资本主义工业国，经济总量居欧盟第五位、世界第十三位。

上世纪 80 年代初，西班牙开始实行紧缩、调整和改革政策，采取了一系列经济自由化措施。以 1986 年加入欧共体为契机，经济发展出现高潮。90 年代初，由于出现经济过热现象，增速放慢并陷入衰退。90 年代中期以来，在宏观调控政策的作用下，经济开

始回升并持续稳步增长。1998 年 5 月，西班牙加入欧元区后，经济持续快速增长，年增幅高于欧盟国家平均水平。近年来，西班牙经济受国际金融危机和欧债危机负面影响较大，但 2014 年起实现恢复性增长。^①2019 年，西班牙全国 GDP 增速为 3.37%，较上年增长 405.31 亿欧元。

西班牙统计局数据显示，受新冠肺炎疫情影响，2020 年前两季度 GDP 较去年同期分别下降了 1.34% 和 17.88%。

表 1-2 西班牙宏观经济数据^②

经济指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019
GDP (千亿欧元)	10.41	10.81	11.10	11.64	12.06	12.47
人均 GDP (万美元)	2.95	2.57	2.65	2.82	3.03	2.96
GDP 增速 (%)	1.4	3.8	2.7	4.8	3.6	3.4
通货膨胀率 (%)	-0.4	-0.5	-0.2	2.0	1.7	0.7
失业率 (%)	24.4	22.1	19.6	17.2	15.3	14.1

① 中国外交部 . <https://www.fmprc.gov.cn>.

② 数据来源：根据西班牙财政局和世界银行数据整理所得。

特别提示

为应对新冠肺炎疫情，西班牙政府提出多条举措稳定经济，包括动用历史上最高的 2000 亿欧元资金用于疫情防控等。更多举措可以访问：<https://www.lamoncloa.gob.es/covid-19/Paginas/>

对外贸易情况

联合国商品贸易统计数据库显示，2019 年西班牙货物进出口总额为 7127.1 亿美元，比上年同期下降 3.31%。其中，出口 3372.2 亿美元，下降 2.6%；进口 3754.9 亿美元，下降 4.0%。贸易逆差 382.7 亿美元，下降 14.9%。^①

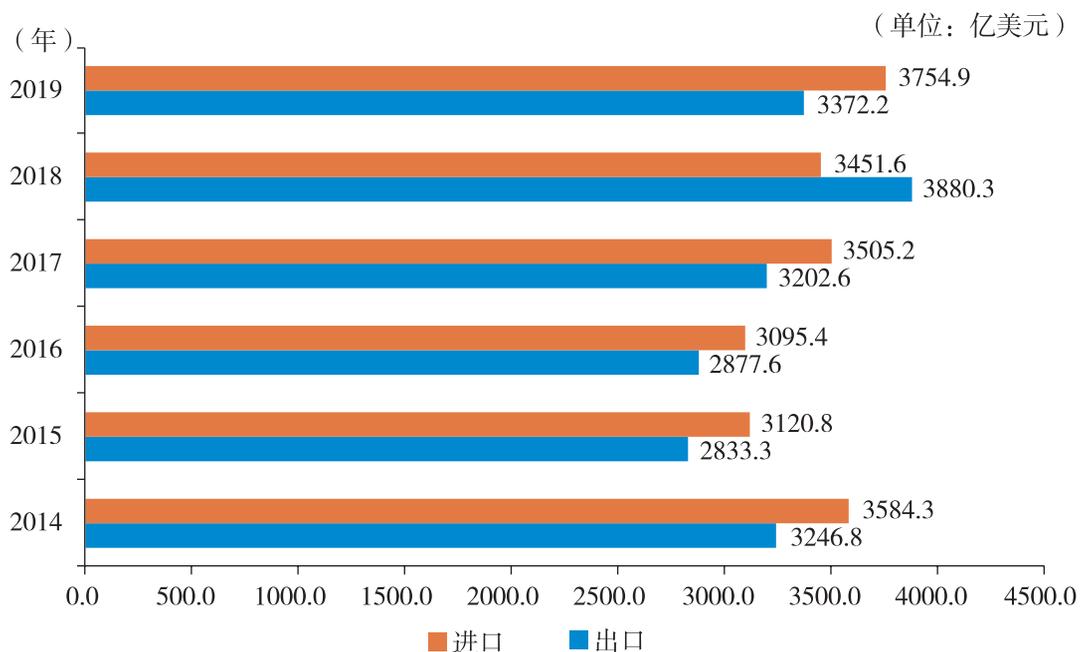


图 1-2 2014—2019 年西班牙对外贸易统计情况图^②

2019 年，西班牙主要出口商品是车辆及其零部件、矿产品和机械器具及其零件，分别占出口总额的 16%、7.2% 和 6%。主要进口商品是矿产品、车辆及其零部件、机械器具

及其零件，分别占进口总额的 13.2%、11.9% 和 94. %。

2019 年西班牙前四大主要出口国为法国、德国、意大利和葡萄牙，出口额分别占

① 联合国商品贸易统计数据库 . <https://comtrade.un.org/data>.

② 表格根据《国别贸易报告·2018 年西班牙货物贸易及中西双边贸易概况》公开数据、联合国商品贸易统计数据库数据整理制成。

西班牙出口总额的 14.6%、10.3%、7.7% 和 7.3%；前四大主要进口国为德国、法国、中国和意大利，进口额分别占西班牙进口总额

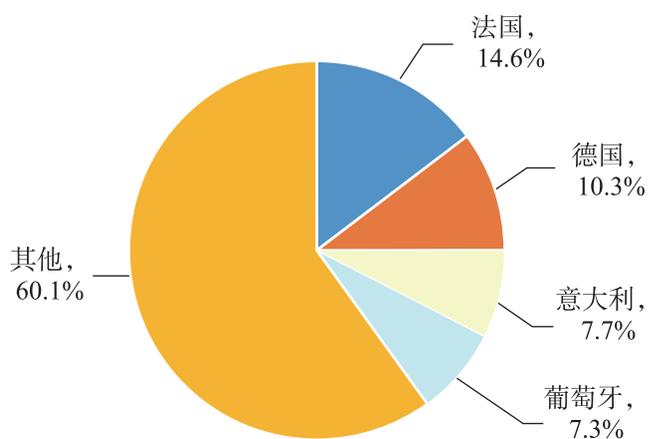


图 1-3 2019 年西班牙前四大主要出口国及出口额占比图

的 11.9%、10.0%、6.1% 和 5.0%；逆差来源国主要包括是中国、德国、荷兰、尼日利亚和利比亚，顺差主要来自葡萄牙、英国和法国。

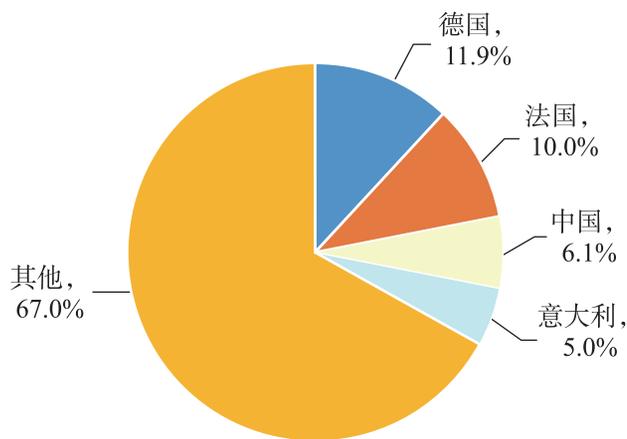


图 1-4 2019 年西班牙前四大主要进口国及进口额占比图

外贸依存度是一国经济依赖于对外贸易的程度，一般用对外贸易额进出口总值在国民生产总值或国内生产总值中所占比重表示。

根据世界银行数据，2010—2018 年，西班牙对外贸易依存度呈现逐年增长的趋势，2019 年波动较大，从 67.52% 下降至 57.15%。

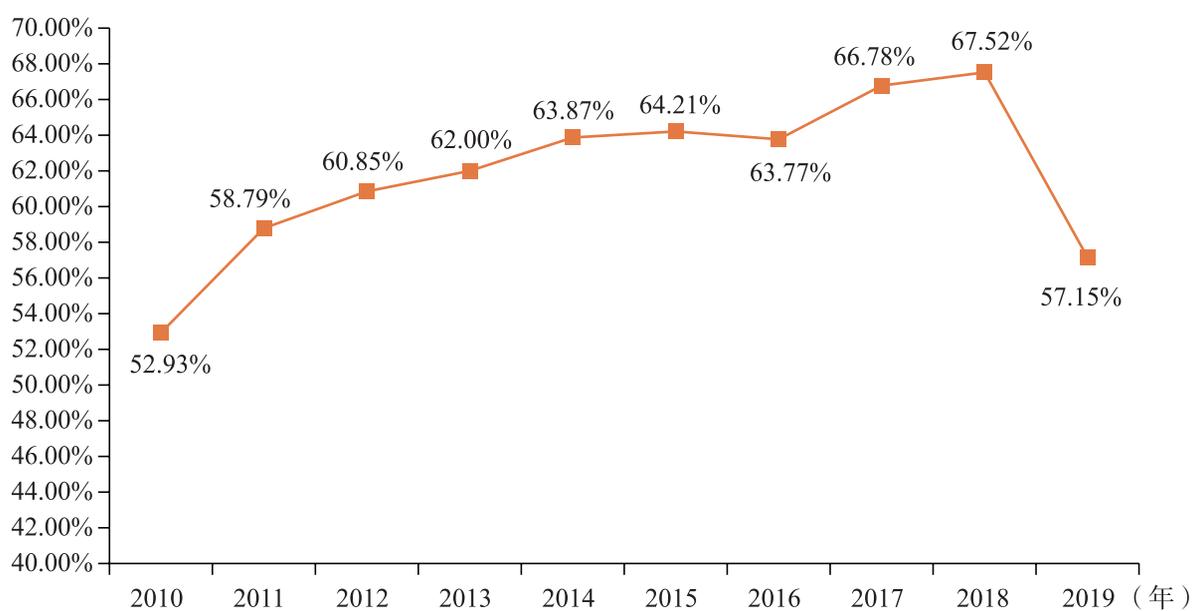


图 1-5 2010—2019 年西班牙对外贸易依存度^①

① 世界银行 . <https://data.worldbank.org>.

2.2 发展规划

西班牙数字 2025 计划

2020 年 7 月，西班牙首相佩德罗·桑切斯宣布了“西班牙数字 2025 计划”。

该计划旨在通过推动战略型经济部门的数字化转型来加速生产模式数字化进程，在 5 年内依靠经济数字化将本国二氧化碳排放量减少 10%。^①该计划涵盖 48 项措施，主要包括：在 2025 年前将高速数字网络连接覆盖至全国人口，保证届时为 5G 网络准备好所有无线电频谱，促使劳动市场上 80% 的人具备基本数字技能，促进公共行政部门和公司数字化转型等。

该计划将耗资 1400 亿欧元，其中 700 亿欧元将在未来 3 年内支出，另外一半将在 2024 年至 2025 年投入。

西班牙经济复苏和转型计划

2020 年 10 月，西班牙首相佩德罗·桑切斯宣布，西班牙将启动一项经济复苏和转型计划，以重振因新冠疫情遭受重创的经济。

该计划将动用欧盟给西班牙的 1400 亿欧元援助资金中的 720 亿欧元，在未来 3 年内实现经济恢复增长等目标。这一计划将围绕四项与经济政策相关的战略进行，包括生态转型、数字化转型、促进性别平等和社会包容性和凝聚力。政府对“绿色经济”和“数字经济”的投入将分别占总资金的 37% 和 33%，预计将创造 80 万个工作岗位。

2.3 地区情况

西班牙由 17 个自治区和 2 块飞地，17 个自治区分别为安达卢西亚、阿拉贡、阿斯图里亚斯、巴利阿里群岛、巴斯克、加那利群岛、坎塔布利亚、卡斯蒂利亚—莱昂、卡斯蒂利亚—拉曼恰、加泰罗尼亚、埃斯特雷马杜拉、加利西亚、马德里、穆尔西亚、纳瓦拉、拉里奥哈和瓦伦西亚；2 块飞地分别为休达和梅利利亚。

安达卢西亚自治区

安达卢西亚位于西班牙最南端，面积 8.7 万平方公里，人口约 685 万。安达卢西亚交通网络发达，人力资源丰富且劳动力成本较低，拥有 11 个技术园区和 18 个技术中心。优势产业包括航天航空业、食品加工业、生物科技业、通信业、矿业、化学工业、金属加工业等。该地区还是全球知名的橄榄油产地。

阿拉贡自治区

阿拉贡地处西班牙东北部，面积 4.8 万平方公里，北部与法国接壤，是西班牙最繁华的商业中心。该区是通往地中海沿岸的巴塞罗那、大西洋沿岸的毕尔巴鄂以及首都马德里等重要城市的战略要冲。该区由韦斯卡、

^① 西班牙政府 . <https://www.lamoncloa.gob.es>.



图 1-6 西班牙行政区划图

萨拉戈萨和特鲁埃尔三省组成，下辖 750 个城镇，拥有 125 万人口。该区的主要产业有食品加工业、汽车制造业、生物制药业、电器电子业等。世界上最大的通用汽车工厂就位于该自治区的萨拉戈萨。当前有两个投资援助计划，分别为区域经济激励措施和矿工计划。^①

阿斯图里亚斯自治区

阿斯图里亚斯是西班牙的自治区兼省之一。该区北向坎塔布连海、南接卡斯蒂利亚—

莱昂、西邻加利西亚、东连坎塔布利亚。该地区的地理位置优越，拥有希洪港和阿维莱斯港两个港口。优势产业有金属制造业、能源工业、纳米技术和先进材料业、饮料业等。^②该地区的地理位置优越，拥有希洪港和阿维莱斯港两个港口。

卡斯蒂利亚—莱昂自治区

卡斯蒂利亚—莱昂是西班牙最大的自治大区，地理位置优越，与葡萄牙接壤，是南欧与欧洲大陆其他地区之间的贸易战略要地。

① 2020 年西班牙投资指南 . <https://www.investinspain.org>.

② 同①。

优势产业有汽车行业、农副食品业、航空航天业、通讯技术业、化学制药业等。^①

加泰罗尼亚自治区

加泰罗尼亚濒临地中海，艺术创作出类拔萃，被称为“艺术的王国”，居民使用的方言是加泰罗尼亚语，人口约 757 万。主要产业有饮料业、汽车制造业、生命科学业、化学制品业、移动通信技术业。^②

马德里自治区

马德里是西班牙首都及最大都市，也是马德里自治区首府，处于西班牙中部，曼萨纳雷斯河贯穿市区。该区人口约为 600 万人，主要集中在马德里市区，人均收入位居全国首位。该区是全国第二大工业圈，其国内生产总值也位居全国第二（17.5%）。自治区人口中有 27% 从事工业生产，其中以冶金、钢铁冶炼、化工、交通运输设备、飞机制造、精密机械和高新技术最为突出。马德里也是西班牙的商业中心和“总部经济”中心，是全国大多数企业及外企聚集的重地，拥有为数众多的新兴科技公司。马德里也是南欧地区的旅游、文化中心，历史文化遗迹丰富，现代旅游设施齐全，服务业发达。

瓦伦西亚自治区

瓦伦西亚位于西班牙的东南部，东濒地

中海，是西班牙第三大城市、第二大海港，被誉为“地中海西岸的一颗明珠”。主要产业有汽车制造业、化学制造业、旅游业、塑料制造业、生物技术业、通信技术业等。^③

2.4 基础设施

西班牙基础设施发达，有完善的铁路网和高速公路网，国内航空和城市间公交汽车班次密集。马德里市至第二大城市巴塞罗那市的空中桥式班机，高峰时段平均每 15 分钟一班。高速铁路（AVE）把马德里市和巴塞罗那以及第四大城市塞维利亚、地中海城市马拉加连接起来，快速便捷，安全舒适。马德里市内有 13 条地铁和 3 条轻轨，转接十分方便，另有近郊铁路网连接马德里市区与周围市镇。

公路

西班牙的公路网由高速公路、国家级干道、自治区公路、地方公路等组成。西班牙拥有欧盟最大的高速公路网，全长超过 1.7 万公里，占公路网的 10.33%；高等级公路在全部公路中的比例达 5.9%，远超欧盟 1.2% 的平均水平。^④

① 2020 年西班牙投资指南 . <https://www.investinspain.org>.

② 同①。

③ 同①。

④ 同①。

图 1-7 西班牙公路网络^①

铁路

根据西班牙铁路基建管理公司数据，西班牙拥有全球第二大高铁网络，同时也是欧洲第一大高铁网络，服务里程超过 3152 公里，总铁路网络延伸超过 15500 公里。根据世界经济论坛发布的《全球竞争力报告》，西班牙的铁路基础设施质量指标是全球最好的国家之一，拥有服务于大城市的最佳地铁系统网络。在技术方面，西班牙是铁路创新研发领域的先驱，尤其在基础设施、信号、电气

化和铁路车辆等方面尤为突出。^②

航空

西班牙全国共有 49 个机场，全球的 191 家航空公司在西班牙运营，是连接美国、欧洲和中东的重要航空枢纽。马德里和巴塞罗那机场均位居欧洲的前十大机场。西班牙每年有超过 1.93 亿的旅客，运输量排在欧洲大陆第三位。^③

① 2020 年西班牙投资指南 . <https://www.investinspain.org>.

② 同①。

③ 同①。



图 1-8 西班牙航空网络^①

水运

西班牙拥有优越的地理位置和海洋传统，港口基础设施发达。西班牙港口在西班牙物流运输中具有非常重要的作用，海上货运数量位居欧盟第三位，阿尔赫西拉斯港和瓦伦西亚港位居欧盟前 10 大和世界前 50 大港口。其他主要港口有巴塞罗那、毕尔巴鄂、塔拉戈纳、阿尔赫西拉等。

通信

西班牙是欧洲最重要的信息通讯市场之

一，也是将先进的信息技术和电信技术应用于各个领域的领导者。西班牙有超过 33000 家信息通讯公司，470000 多名高素质的工作人员。据西班牙投资促进局统计，西班牙家庭宽带普及率高达 90%，而 4G（LTE）网络目前已覆盖 95% 的消费者。同时，超快速宽带网络的覆盖范围正在增长。目前，西班牙全国拥有超过 120000 个基站可保证移动通信。

^① 2020 年西班牙投资指南 . <https://www.investinspain.org>.

图 1-9 西班牙水运网络^①

电力

据西班牙国家电网公司统计，2018 年西班牙发电总量中，可再生能源占 40%，核电占 21.4%，风电占 19.8%，其它为煤电、水电和联合发电。西班牙国家电网公司通过电力线路连接法国、安道尔、葡萄牙和摩洛哥周边国家。

2.5 经济园区

保税区

西班牙共有 5 个保税区，分设在巴塞罗那、加的斯、维哥、拉斯帕玛斯和圣克鲁斯

五个城市。在保税区内设立的公司，不享受特殊优惠，仍需照常纳税。保税区内允许进行的业务包括：商品整理、包装、拼配、加工、样品展览、宣传、贴标签、推销、拍卖等。非禁止进口的外国货物，可免关税进入（只能留在区内、转运或再出口，但如果货物运出保税区而进入西班牙境内销售或消费，则需缴税）。

高新技术园

西班牙高新科技园协会（APTE）涵盖的

^① 2020 年西班牙投资指南 . <https://www.investinspain.org>.

高新技术园共有 61 个（包括 51 个科技园正式会员、1 个准科技园会员、8 家合作企业和 1 个名誉会员）。主要高新技术园有：马德里工业技术园、巴塞罗那（瓦莱斯）工业技术园、巴斯克自治区工业技术园、安达卢西亚工业技术园、加利西亚工业技术园、瓦伦西亚工业技术园、瓦亚多利德工业技术园和塞维利亚工业技术园等。截至 2019 年底，高新科技园内共设有 8 千多个公司与机构，营业额达 299.07 亿欧元，拥有近 18 万名员工，其中近 4 万员工为科研人员。^①

APTE 宗旨是为本地区培育外向型高新技术企业，促进高新技术发展。各个工业园区都有便利的交通、先进的通讯设施，并设有多功能厅、企业中心楼，功能相当于企业孵化器，帮助企业进行研发工作，为入园的企业提供良好的工作环境和不同形式的支持。

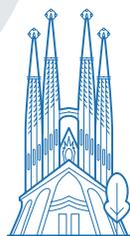
2.6 多双边经贸协定

西班牙是世界贸易组织正式成员，也是

欧盟成员国。欧盟实行共同的贸易政策和措施。因此，西班牙不能单独与第三国签订贸易协定，欧盟与第三国签订的国际贸易协议将直接适用于西班牙。西班牙在欧盟框架内对不发达国家和部分发展中国家提供普惠制待遇。

目前，欧盟与韩国、日本、加拿大、新加坡等国签署有关双边自贸协定。值得注意的是，欧盟在与美国的贸易谈判受阻之后，加速与其他主要经济体的自贸谈判并取得显著成果。2019 年 2 月，欧盟与日本自由贸易协定正式生效，欧盟—新加坡自由贸易协定在欧洲议会通过；6 月，欧盟—越南自由贸易协定签署，欧盟与南方共同市场就签订自由贸易协定达成了一致。此外，欧盟还在与澳大利亚和新西兰进行自贸协定谈判，与智利进行现有自贸协定升级谈判。西班牙可享受以上贸易协定全部成果。

^① 西班牙高新科技园协会 . <https://www.apte.org>.



第二篇 西班牙吸收外资环境及政策

1 西班牙营商环境

1.1 总体评价

世界银行评价

世界银行《2020年营商环境报告》显示，西班牙营商环境在全球排名第30位，各细项排名分别为：开办企业（59）、办理施工许可证（79）、获得电力（55）、登记财产（27）、

获得信贷（80）、保护少数投资者（28）、纳税（35）、跨境贸易（1）、执行合同（26）、办理破产（18）。^①

西班牙的交易透明度指数为5，低于经合组织、德国；经理人责任指数为6，优于经合组织和德国；股东权利指数表现最佳，为10；投资者保护指数较高。

表 2-1 投资者保护状况比较^②

国家 / 组织	交易透明度指数 (0-7.0) *	经理人责任指数 (0-10.0) **	股东权力指数 (0-6.0) ***	投资者保护指数 (0-10.0) ****
西班牙	5.0	6.0	10.0	7.2
经合组织	5.7	5.3	4.7	6.5
美国	5.0	9.0	2.0	7.2
德国	6.0	5.0	5.0	6.2

注：* 指数越大，交易条件越透明。 ** 指数越大，经理个人负责越多。

*** 指数越大，股东采取法律行动越容易。**** 指数越大，投资者保护水平越高。

世界经济论坛评价

在世界经济论坛发布的《2018年包容性发展指数》中，西班牙在77个新兴经济体中位列第26位。在世界经济论坛发布的《2019全球竞争力报告》中，西班牙以75.3分的成绩排名至全球第23位，较上年略有改善，提升了1.1分。进步较大的领域主要体现在医疗健康方面（+10分，排名第1）、基础设施（+10，排名第7）、市场规模（+17分，排

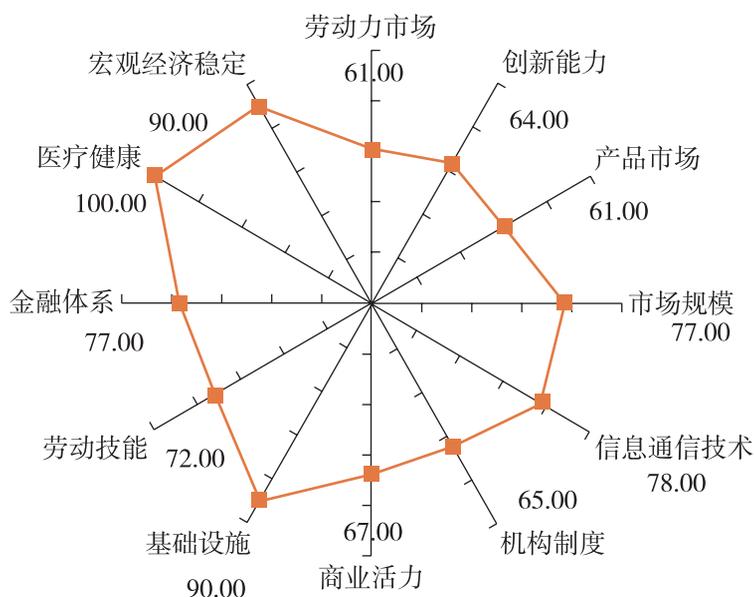
名第15）。

其它评价

美国传统基金会《2019年全球经济自由度指数》显示，西班牙整体经济自由度得分为68分，高出欧洲平均分1.4分，高出世界平均分9.8分。

① 世界银行：<https://chinese.doingbusiness.org>。

② 同①。

图 2-1 2019 年西班牙全球竞争力指标评分图^①

1.2 优化营商环境相关举措

鼓励研发创新

西班牙政府鼓励企业创新，从国家层面通过了例如《2013—2020 年西班牙科学、技术和创新战略》等多项鼓励研发创新的发展计划，树立了六个主要发展目标：（1）促进人力资源的发展和培训；（2）增强研发团队的领导能力和研究能力；（3）启动对研发和产业的私人投资、对产业技术的收购；（4）推动研究和创新的潜力；（5）促进以社会参与为支撑的研发模式；（6）有效实施研发政策，协调其在省、自治区、欧洲层面的资金。

完善基础设施建设

西班牙发展部是各种基础设施建设的主管单位，下设基础设施建设、交通及住房国务秘书处，下属的主要公共企业或机构有四

家：铁路基建管理公司（ADIF）、民用航空管理局（AENA）、铁路网公司（RENFE）以及港务局。

目前，西班牙正在推进多项基础设施建设。西班牙政府制定了《2012—2024 年基础设施建设、交通及住房计划》（PITVI），已于 2013 年获得通过。该计划主要目标是提高效率及竞争力、促进各地区经济平衡发展、促进交通运输的可持续发展、强化各地区交通便利、促进西班牙交通系统的功能性统一，内容包括：（1）利用现有基础设施，提高全球运输系统的效率和竞争力；（2）促进经济平衡发展；（3）促进可持续交通，将经济与环保相结合；（4）通过运输系统加强领土凝聚力；（5）通过采取多式联运的方法进行整个运输系统的功能整合。此外，西班牙制定了

^① 该图根据《2019 年全球竞争力报告》整理。

《2017—2020 年空中航行计划》，在 2017—2020 年间投资 3 亿欧元，用于空中航行系统的现代化发展。

改革劳动力市场

近年来，西班牙国内就业市场低迷，失业率居高不下，岗位供求缺口较大。西班牙政府管理外来移民和劳工部门对外资企业聘用外籍员工控制非常严格，导致部分外资企业在派遣本国员工赴西班牙工作时遇到困难。对此，西班牙外交部部长表示，西班牙将改革劳动法，以减少结构性失业，增加更多就业机会。

其他举措

经济危机之后，西班牙政府逐步推行吸引外商投资政策，如为外国投资者提供税收优惠、财政补贴和不动产捐赠等，并且对外资企

业提供了更多的投资优惠政策。此外，企业所得税法制定了一系列的减免措施，旨在避免双重征税和鼓励外商投资。

1.3 吸收外资基本情况

欧盟成员国和欧元区成员的地位为西班牙带来了巨大的经济效益。在加入欧盟后，西班牙仍然是欧盟投资的净接受国。自加入欧盟至 2016 年，不包括欧盟项目的共同投资，西班牙接受的投资与西班牙输出的投资相比多 950 亿欧元。

联合国贸发会议统计数据显示，截至 2019 年底，西班牙吸引的外国直接投资流量为 124.06 亿美元，较去年下降 72%，外国直接投资存量为 7515.1 亿美元，同比增长约 2.2%。

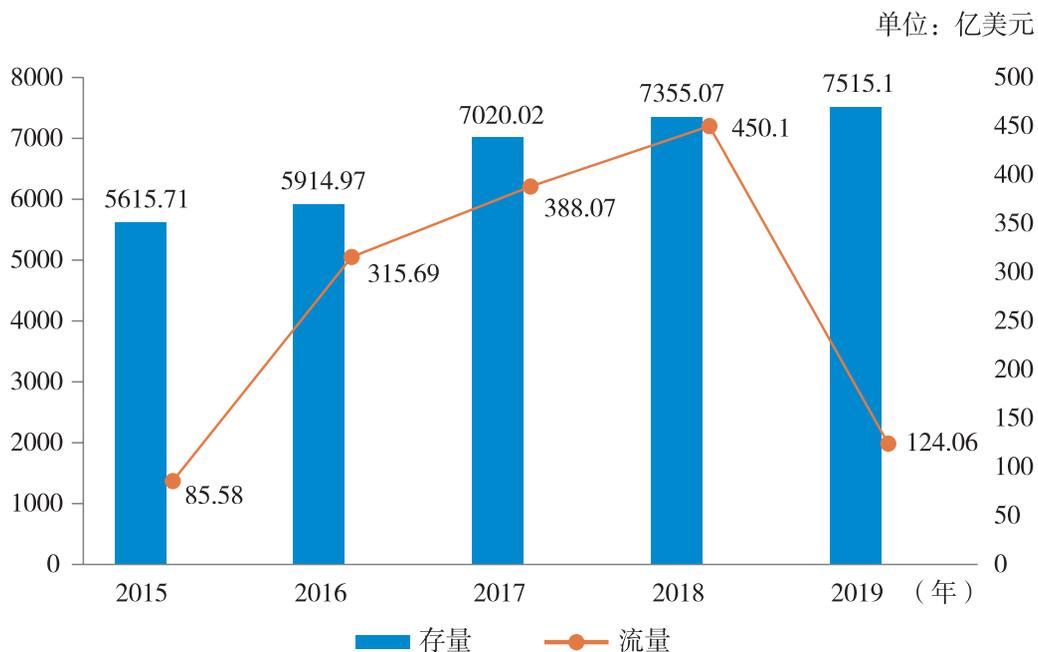


图 2-2 2015—2019 年西班牙吸收外资情况图^①

① 联合国贸发会议数据库 . <https://unctadstat.unctad.org>.

在来源地方面，卢森堡、荷兰和英国是法国、德国和意大利，分别占 11.2%、3.5% 和对西投资前三大来源国，分别占西班牙吸引和 3.4% 外国投资的 29.3%、17.8% 和 13.4%，其次是

表 2-2 2019 年西班牙吸引外国直接投资流量前十大来源国^①

排名	国家	2019 年在西投资总额（十亿欧元）	占吸收外国投资总量比重（%）
1	卢森堡	6.553	29.3
2	荷兰	3.974	17.8
3	英国	3.006	13.4
4	法国	2.495	11.2
5	德国	0.794	3.5
6	意大利	0.752	3.4
7	葡萄牙	0.679	3.0
8	美国	0.553	2.5
9	墨西哥	0.449	2.0
10	瑞士	0.258	1.2

在行业方面，2019 年西班牙吸引外资主要集中在工业制造业、金融和保险业、专业技术业、房地产业、信息通讯业、汽车维修业、天然气供应、建筑业等领域。其中工业制造业为主要外国投资产业，占 2019 年总体吸引外国直接投资流量的 23.1%，其次是金融和保险业，约占 21.1%。

表 2-3 2019 年西班牙各产业吸引外国投资分布^②

排名	产业	流量（十亿欧元）	比重（%）
1	工业制造业	5.178	23.1
2	金融和保险业	4.727	21.1
3	专业技术业	2.283	10.2
4	房地产业	2.118	9.5

① 西班牙工业、贸易与旅游部 . <https://www.mincotur.gob.es>.

② 同①。

续 表

排名	产业	流量（十亿欧元）	比重（%）
5	信息通讯业	1.756	7.8
6	汽车维修业	1.539	6.9
7	电力、天然气、空调供应业	0.929	4.2
8	建筑业	0.821	3.7

在地域方面，2019年西班牙吸引外资主要集中在马德里自治区、加泰罗尼亚自治区和卡斯蒂利亚—莱昂自治区，分别占2019年

总体吸引外国直接投资流量比重为61.2%、14.4%和8.2%。

表 2-4 2019年西班牙主要地区吸引外国投资分布^①

排名	地区	流量（十亿欧元）	比重（%）
1	马德里自治区	13.703	61.2
2	加泰罗尼亚自治区	3.222	14.4
3	卡斯蒂利亚—莱昂自治区	1.840	8.2
4	安达卢西亚自治区	0.836	3.7
5	瓦伦西亚自治区	0.753	3.4
6	加利西亚自治区	0.718	3.2
7	巴利阿里群岛	0.272	1.2
8	巴斯克自治区	0.228	1.0

1.4 生产要素概况

电价

近年来，西班牙的电费价格不断增长。目前，绝大多数低压低于15kW（千瓦）的设

备有六种计费方式。2020年，西班牙将实施全新的电价收费标准，改革后所有低于15KW

^① 西班牙工业、贸易与旅游部 . <https://www.mincotur.gob.es>.

的设备从6个费率变为1个，即2.0TD。2.0TD有两个计费时段：一个是峰期，周一至周五的8时~24时；另一个为谷期，周一到周五0时~8时、周末及节假日的24小时全天。

此外，为了应用新的费率，西班牙国家市场和竞争委员会（CNMC）根据日期、月份及居住地点设置了新的计费时段。伊比利亚半岛地区、加那利群岛、巴利阿里群岛、休达和梅利利亚都有所不同，每个地区一年中都有四个不同的时期。以半岛主体地区为例，1月、2月、7月和12月是高峰期；3月和11月为中高峰期；4月、5月和10为低谷期月；6月、8月和9月为中低峰期。^①

水价和天然气价格

西班牙的水费由各自治区自行决定，所

以各地水费相差巨大。以加泰罗尼亚和马德里这两地为例，2018年，加泰罗尼亚上调了11.8%的水费，但2019年维持不变。马德里一直在实施2015年制定的水费，从未上调。2019年西班牙天然气费率：用量小于5000kW，单价为0.0559033欧元/千瓦时，年用量为5000至50000kW，单价为0.0490293欧元/千瓦时。

劳动力成本

自2019年1月1日起，西班牙最低工资标准上调22.3%，上涨至900欧元/月，每年发14个月工资。根据欧洲统计局统计，如按每年发放12个月工资计算，西班牙最低工资为1050欧元/月。

2 西班牙吸收外资政策法规

西班牙政府对外国投资持欢迎态度。作为西班牙经济增长和创新繁荣的重要驱动力之一，外国投资在为西班牙创造就业、推动创新、引入新技术、促进行业充分竞争方面发挥了重要作用。

2.1 主管部门

外资管理职能归属西班牙经济、工业和竞争力部下属的贸易国务秘书处。外国投资者在西班牙进行直接投资需向贸易国务秘书

^① 西班牙电价2020年全新收费规则 . <http://www.xinouzhou.com>.

处申报备案，但该手续仅用于行政统计；特定行业的外资准入则由贸易政策总司负责许可，在一般行业设立公司无需经其批准。西

班牙投资促进局（ICEX）和各级商会负责具体组织协调和贸易促进工作。

表 2-5 贸易国务秘书处的主要职能

(1) 作为国家归口管理部门：制定和执行农工产品进出口法规；制定和执行有关贸易政策；
(2) 参与制定和修改欧盟共同海关税率；
(3) 参与制定和执行欧盟多双边贸易政策，推动、研究和制定与电子商务相关的法规；
(4) 分析和跟踪欧盟与第三国的有关协定，采取措施促使第三国市场向西班牙产品开放；
(5) 在世界贸易组织协调和代表西班牙利益，执行并就规范国际货物、服务、投资、知识产权贸易等提出建议；
(6) 在经合组织协调并代表西班牙利益；
(7) 在欧盟就贸易保护措施提出建议；
(8) 检验和控制贸易产品的质量，在欧盟单一市场内评估并解决贸易中的技术壁垒；
(9) 支持企业出口；
(10) 其他法律授予的与外贸相关的职能。

2.2 市场准入

西班牙 1999 年颁布的 664/1999 号皇家法令规定，资本可以自由流动，但考虑到国家安全、公共秩序、公共健康等，政府可以中止资本自由流动。西班牙对外资管理的法律较为简单，西班牙的绝大多数行业均对外资开放，除非来自“避税天堂”国家或地区及与国家安全直接相关的投资项目，其他投资不需要事先得到政府批准。

总司许可的行业包括：航空运输、广播电视、战略性矿产及矿产原材料、博彩业、电信、保安、武器与民用炸药的生产及销售、国防等。外商投资这些行业最显著的限制是其持股比例不得超过 25%。如果外商投资涉及任何与西班牙国防有关的上市公司，则外商持股比例超过 5% 时便需要获得批准。

限制外商投资行业

需要得到西班牙经济与竞争部贸易政策

2.3 企业税收

西班牙税收体系主要分三级税收体系，

即国家级、自治区级和地方级。税收通常由国家统一征收。国家税收分为两类：直接税和间接税。直接税包括企业、个人所得税和非居民所得税以及资产税；间接税包括增值税、财产有偿转让税、公司活动税、印花税、特别税、进口关税、保险费税等。

企业所得税

一般而言，西班牙的营业额净额在 2000 万欧元至 6000 万欧元间企业的所得税税率为 50%，超过 6000 万欧元企业的所得税税率为 25%，但是实际上满足以下几个条件的企业可以得到减免。

表 2-6 西班牙减免企业所得税的要求

1. 实际税率可以通过申请资本准备金，降低至 22.5%。此外，企业可以根据外国与西班牙签订的避免双重征税协议申请减税。研发创新型企业享受可以转化为资助形式的税收减免政策。
2. 新建立的公司盈利的最初两年享受税率为 15% 的特别企业所得税。
3. 外国证券持有实体（ETVE），也称为“西班牙控股公司”，享有待遇包括：外国来源收入收益免税，分配给股东的收入免税，股东出售其控股公司股份时产生的收益免税。
4. 西班牙实行参与免税制度。如果西班牙公司持有至少 5% 境外分支机构股权，西班牙公司通过该分支机构业务活动获得的股利或利润及转让股权证券的收益在西班牙享受免税待遇。
5. 企业可以享受“专利盒”制度，即对于许可使用和开发无形资产的收益减税 60%。就通过转让无形资产获得的收益而言，其中无形资产不局限于专利，还包括模型、设计、配方、流程或技术秘密。

个人所得税

西班牙个人所得税（IRPEF）通常最低税率为 19%，最高为 45%。适用税率由劳动收入的金额和个人具体情形确定，总体原则是收入越高税率越高，具体计算方式与所在地区有关。自然人所得税由支付该报酬的单位代扣代缴。

表 2-7 2019 年西班牙个人所得税税率^①

年收入（欧元）	税率（%）
0~12450	19
12000~20200	24
20200~35200	30
35200~60000	37
大于 60000	45

① 2020 年西班牙投资指南 . www.investinspain.org.

非居民所得税

西班牙非居民税收制度（NRIT）的关键，是纳税人是否在国内设有常设机构。在没有常设机构的情况下，纳税人应为在西班牙境内获得的全部或部分应计收入分别征税。在具有常设机构的情况下，在西班牙通过常设机构获得收入的纳税人将为其应占的全部收入征税，采用相同的税率通常为24%。

财产税

从2008税务年度开始，西班牙原有的财产税已全面取消，既无需申报也无须缴纳。但2012年开始又重新征收，凡在西班牙长期居住的居民均需缴纳。财产税征税范围包括个人名下的存款、房产、车辆、船舶、飞行器、投资、珠宝、艺术品等。2019年财产税人均起征点为70万欧元，税率从0.2%~2.5%不等。目前仅马德里不征收财产税。^①

增值税

在西班牙，一般商品、劳务和含酒精饮料的增值税税率为21%；住宅、水、不含酒精饮料等货物和运输、饭店等服务为10%；药品、牛奶、面包、果蔬、书籍、期刊等的增值税为4%；金融和保险交易，医疗服务或教育服务等免除增值税。^②

财产转让和印花税

西班牙对以下几种交易征收财产转让和

印花税：公司成立、股本的增加或减少等公司交易税率为1%；对于不动产转让或者新设、转让不动产物权（担保物权税率为1%）各自治区普遍税率为7%（加泰罗尼亚自治区已通过8%的税率），如自治区不做更高的税率规定，则按国家级别法律制定的税率6%；动产及特许经营权的转让税率为4%；某些物权转让税率为1%；公证书税率为0.5%~10%。^③企业还可能涉及的其他税种包括特别税、关税、保险费税，具体详见下表。

表 2-8 西班牙部分税种简介^④

种类	简介
特别税	根据欧盟共同法令，对特定消费品（酒及含酒精饮料、碳氢化合物、烟草等），在其生产、加工、进口等过程中征收的间接税。
关税	统一执行欧盟关税税率。
保险费税	税率为6%，由投保人支付，保险机构按月申报、缴纳。

2.4 土地获得

法律来源

西班牙关于土地的法律依据主要有土地法（第7/2015号）、地籍法、建筑法（第38/1999号）及其技术建筑规范，以及各个自

① 西班牙财产税概要 . <https://www.blevinsfranks.com>.

② 西班牙税务局 . <https://www.agenciatributaria.es>.

③ 西班牙企业相关业务税率概览 . <http://www.westlaw.com>.

④ 同①。

治区的土地规划法规。按照民法典第 334 条，土地、建筑在该土地之上的建筑物和附属在土地和建筑物之上的一切是不可分割的，土地与建筑物以相同的名称登记在土地登记处。土地登记不是强制性的。

作为一般规则，对于外国国家或外国实体收购房地产没有特殊限制。因此，外国投资者必须遵守与任何西班牙个人或法人实体相同的要求。

土地分类与规划

西班牙的土地被划分为三类，即城市土地、可开发土地和保护性土地。国家有权强制土地所有者向国家出售可开发土地，土地所有者有权获得相应赔偿。由于存在不确定性，相对于可开发土地，大多数外国投资者更愿意购买规则清晰的城市土地。

在购买建筑用地之前，购买者应当确保能够获得必要的建筑许可证。购买者需要该地块已在财产登记册中正确显示的法律文件，并应该自行检查该地块是否已获得正确的规划许可，而不要简单地留给建筑商检查。如果规划许可有缺陷，土地购买者可能需要支付额外费用来改善当地的基础设施，甚至可能需要拆除房产。

各地市政府负责土地规划、土地使用控制和环境监管。即使是在获得城市土地所有权或使用权之后，开展建筑工程和房地产的使用仍需要获得市政府许可。建立这种许可制度的目的是实施环境保护、能源效率监管

和历史遗产保护。

2.5 外汇相关规定

一般来说，涉及向境外支付以及从境外收款的本国居民和非本国居民间的生意往来都是完全自由的，包括直接收支或以补偿形式进行的收支，还包括境内外的转账、境外账户以及金融债务和债券地位的变更，以及进出口的各种支付手段。西班牙法律规定，西班牙实行外汇和资本自由流动，原则上外汇汇入和汇出没有限制，也无须缴税，唯一要求是要申报金额超过 5 万欧元等值货币的汇入、汇出款，唯一费用是汇款手续费。^①

在西班牙营业的公司，缴纳公司所得税后的利润和货款均可汇往境外或携带出境。根据欧盟理事会指令 90/435/CEE（1990 年 7 月 23 日通过，后于 2003 年 12 月 22 日由编号为 2003/123/EEC 的理事会指令修改），西班牙子公司将其利润汇往另一欧盟成员国的、持有该公司 10% 以上股权的母公司，可以免于纳税。如果西班牙公司因股权关系而将税后利润汇往欧盟境外的公司，是否征收预提所得税，则取决于两国之间签订的避免双重征税协定的相关规定。如未签署此类协定，则根据西班牙公司法的规定，征收 19% 的预提税。

根据《中华人民共和国政府和西班牙政府关于对所得和财产避免双重征税和防止偷

^① 2020 年西班牙财税制度概览 . <https://www.deloitte.com>.

漏税的协定》（1990年11月22日签署）第10条第2款的规定，缔约国一方对其境内公司汇往缔约国另一方公司的税后利润可以征收最多不超过10%的预提税。因此西班牙公司直接汇往中国公司的税后利润在西班牙需缴纳10%的预提税。根据西班牙反洗钱法律规定，在西班牙出入境时，携带现金需要小于1万欧元，如果大于或等于则需要向海关申报。否则海关可以扣押款项，调查现金来源和携带出境目的，最终裁定没收或处以一定金额的罚款。

2.6 外资优惠政策

为了促进投资、就业、竞争力和经济增

长，西班牙一直在发展和巩固全面的援助和奖励制度，特别注重促进就业、研发和创新。此外，由于西班牙是欧洲联盟成员国，潜在投资者可以参加欧洲援助方案，这使得在西班牙的投资更具吸引力。西班牙的投资支持措施可分为以下几类^①：

培训和就业激励措施

培训和就业激励措施主要分为培训奖励、就业激励和地方就业倡议。

培训奖励。公司为工人提供的培训以及个人工作许可证，可获得“培训信贷”，支付其提供的费用。各企业适用缴款的贷项金额和奖金数额因所开展的培训而异：

表 2-9 培训激励条件及金额

培训	条件	金额
在岗培训	减少公司应缴纳的社会保障金，以鼓励其工人参加培训。	根据雇佣工人人数，申请减免上一年度企业缴纳的社会保障金。金额按以下百分比计算：100%（从6人到9人）、75%（10人至49人）、60%（50人至249人）和50%（250人以上）。对于1至5名工人的公司，减免420欧元。
脱产培训		根据公司规模决定减免金额，对于员工人数为1~9人的公司，减免200小时的工资；对于员工人数为250~499人的公司，减免800小时的工资成本；每多500名员工，多减免200小时的工资成本。所减免金额从公司应缴纳社会保障金中扣除。

就业激励。根据关于促进就业增长的第43/2006号法律及改革就业市场的第3/2012号法律激励措施，西班牙中央政府提供了大

量的援助项目，为劳动者、失业者、妇女和残疾人提供各类保障金。援助项目根据劳动合同类型、数量及具体特征有所不同。目前，

^① 2020年西班牙营商指南 . <https://www.guidetobusinessinspain.com>.

主要激励措施覆盖无限期合同、临时合同、培训合同等。

地方就业倡议。除上述就业奖励外，西班牙还向旨在开展经济活动和能够稳定就业的投资项目提供其他援助和补贴，企业可通过国家公共就业服务局进行申请。

特定工业部门激励措施

为提升工业增长潜力，加强工业对国民经济的影响，西班牙政府为采矿、工业、技术创新、研发等工业领域提供财政援助和税收优惠。此外，各自治区也为这些部门提供了类似的激励措施。

表 2-10 西班牙对特定工业部门的激励措施

部门	内容
研究、开发和创新部门	1. 《2013—2020 年西班牙科学、技术和创新战略》； 2. 《2017—2020 年国家科学技术研究与创新计划》； 3. 开展经济和数字社会战略行动； 4. 设立工业技术发展中心。
旅游部门	西班牙《2030 年西班牙可持续旅游战略》的主要目标是重新思考旅游业发展模式，为旅游业实现持续和可持续的增长模式奠定基础，从而保持全球领导地位。
文化部门	该项激励措施涵盖了文化部门的创新与发展、制作及其他环节。为处理由新冠疫情引起的健康危机造成的经济影响，政府还为文化公司采取了若干激励措施。
其他工业部门	西班牙针对采矿、制药、信息通讯行业采取了激励措施。例如在采矿安全方面的重大投资援助：给予援助的最低金额为 12,000 欧元，最高金额不得超过符合条件的费用的 20%。但只有在申请人是小型和微型公司的情况下，才可以申请最大金额。中型公司将减少到援助金额的 10%。大公司的最大援助不得超过援助金额的 5%。

区域激励措施

区域奖励制度旨在促进投资水平较低的地区的发展，为其提供更多就业机会，发展和巩固生产性工业结构。在该项激励措施中，易于获得更大奖励额度的是加那利群岛自治

区，其次是卡斯蒂利亚—拉曼恰自治区、埃斯特雷马杜拉自治区、安达卢西亚自治区、穆尔西亚地区和梅利利亚自治市。

MAPA DE INCENTIVOS REGIONALES (2018-2020)

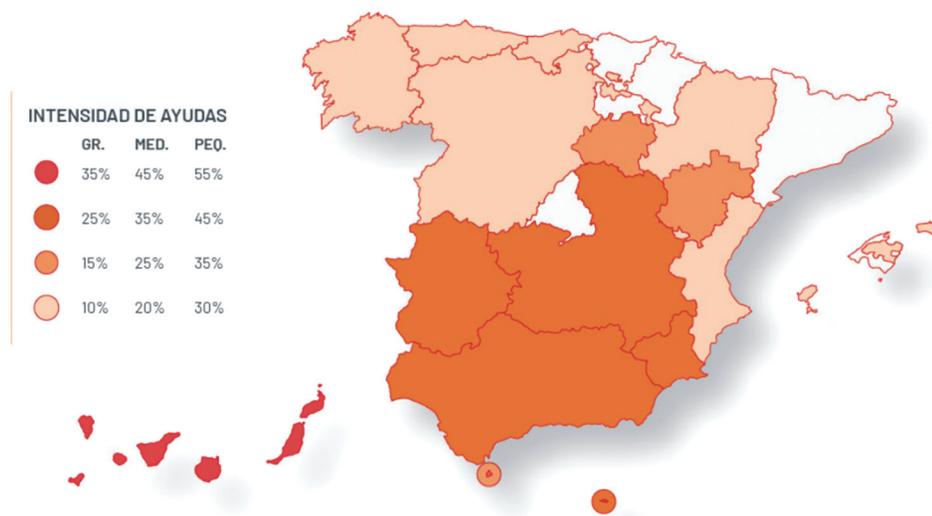


图 2-3 西班牙区域激励措施（2018—2020）^①

表 2-11 区域激励措施的要求

行业要求	<ol style="list-style-type: none"> 1. 关注于环境改善，提高产品的质量、注重创新的先进技术行业； 2. 在信息和通信技术行业中引入新技术并提供服务的行业； 3. 显著改善业务网络和业务结构的服务业； 4. 对地区发展有影响的特殊旅游设施，具有创新性（特别是在改善环境方面），并极大地促进该地区内生潜力的行业。
投资项目	<p>符合奖励条件的投资类型为新的或首次使用的固定资产，包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 土建工程； 2. 部分基建设备； 3. 对于中小型企业，最多可支持项目初期研究费用的 50%； 4. 符合无形资产不超过投资总额 30% 等条件； 5. 特殊情况下包括对其它物料的投资。
可推广项目要求	<ol style="list-style-type: none"> 1. 必须涉及可促进发展的部门和活动，并且位于指定区域之一； 2. 必须是在技术、经济和财务上可行的项目； 3. 至少有 25% 的投资必须是自筹资金； 4. 实施该项目的公司必须拥有最低水平的自有资金； 5. 必须在有关投资开始之前提交区域奖励申请； 6. 必须对该地区具有“激励作用”； 7. 申请者必须报告在申请日期之前的两年内是否已在欧洲停止了相同或类似的活动，或者是否计划在两年后的时间内停止这种活动。

^① 2020 年西班牙投资指南 . www.investinspain.org.

续 表

奖励类型	<ol style="list-style-type: none"> 1. 批准投资的不可退还补贴； 2. 申请人从金融机构获得的贷款利息补贴； 3. 偿还上述贷款的补贴； 4. 以上补助金的任意组合； 5. 减少雇主因常见意外事故而应支缴纳的社会保障金。最高限额由法规决定，但须遵守有关雇用和促进就业激励措施法规的规定。 <p>在第 2、3、4 条规定的情况下，区域激励措施有可能转化为对已批准投资的补贴百分比。最常见的奖励类型仍是不可退款的奖励。</p>
项目评估	<p>主管机构考虑的主要评估参考如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 项目符合条件的投资金额； 2. 项目创建的作业项目数； 3. 项目为该地区的经济发展做出贡献以及使用其生产要素情况； 4. 项目的附加值率（如果是新创建的）或在其他情况下提高的生产率； 5. 是否纳入先进技术项目； 6. 投资地点是否在被视为“优先”区域的位置（由皇家划界法令定义）。

创新型中小企业激励措施

西班牙国家创新公司（ENISA），通过各种途径为中小型公司提供融资，以促进其创立、成长及兼并。下表列举了该项激励措施中部分项目的主要要求。

表 2-12 部分创新型中小企业激励措施的项目要求

项目名称	要求	金额、年限及利率	
ENISA 年轻企业家	<ol style="list-style-type: none"> 1. 在西班牙境内开展项目，且设有注册办事处的中小企业； 2. 具有自己的法人资格，且最多在提出申请前 24 个月内成立； 3. 具有创新的商业模式或明显的竞争优势； 4. 项目具有技术 / 经济可行性； 5. 其截至上一年度的财务报表已提交商业登记处； 6. 大部分资金由年轻企业家（≤ 40 岁）认购； 7. 项目不涉及房地产和金融； 8. 股东以资本形式提供至少 50% 出资额。 	金额及年限	
		金额：25000~75000 欧元 年限：利息和本金的摊销将按月进行，贷款的最大到期期限为 7 年，本金的摊销的最大宽限期为 5 年。	
		利率	
		第一期付款	第二期付款
		欧元同业拆借利率+3.75%。	根据公司的财务评级及财务盈利能力，其波动范围在 3.0% 至 6.0% 之间。

续 表

项目名称	要求	金额、年限及利率	
ENISA 企业家	1. 在西班牙境内开展项目，且设有注册办事处的中小企业； 2. 具有自己的法人资格，且最多在提出申请之前的24个月内成立； 3. 具有创新商业模式或明显竞争优势； 4. 拥有至少等于贷款金额的自有资金； 5. 项目具有的技术 / 经济可行性； 6. 已向商业注册处提交其最近一年度的财务报表； 7. 拥有平衡的财务结构和专业的管理水平； 8. 项目不涉及房地产和金融。	金额及年限	
		金额：25,000~300,000 欧元 年限：利息和本金的摊销将按月进行，贷款的最大到期期限为7年，本金的摊销最大宽限期为5年。	
		利率	
		第一期付款	第二期付款
		欧元同业拆借利率+3.75%。	根据公司的财务评级及财务盈利能力，其波动范围在3.0%至6.0%之间。
ENISA 成长项目	1. 促进生产系统改进或生产模式改变； 2. 通过扩大生产能力、技术进步、扩大产品或服务范围，扩大了生产规模； 3. 项目市场多元化；在受监管的市场进行融资； 4. 通过公司运营为业务项目融资。	金额及年限	
		金额：25,000~15,000,000 欧元 年限：贷款的最大到期期限为9年，本金的摊销最大宽限期为7年。	
		利率	
		第一期付款	第二期付款
		欧元同业拆借利率+3.75%。	根据公司的财务评级及财务盈利能力，其波动范围在3.0%至8.0%之间。

西班牙官方信贷局融资

西班牙官方信贷局（ICO）隶属于经济财政部，相当于西班牙官方银行。其资金来源主要有：欧盟提供的资金；国家自有资金；国家发行公债收入。西班牙官方信贷局主要负责发展援助基金的分配、使用和管理，支持中小企业的发展、对国内重大灾害等事件发放补助。更多信息请访问 ICO 网站（<http://www.ico.es>）。

商业国际化的激励措施

经西班牙政府批准的为商业国际化提供支持的官方金融工具有：公司国际化基金（FIEM，由工业、贸易与旅游部管理）、海外投资基金（FIEX，由西班牙国家金融发展公司管理）、中小企业外国投资运营基金（FONPYME，由西班牙国家金融发展公司管理）、增长与国际化项目（由西班牙国家金融发展公司管理）、中小企业投资项目（由

西班牙国家金融发展公司管理)、债务转化为投资项目(由经济事务和数字转型部管理)及 ICO 为支持出口国际化采取的其它措施。

欧盟的援助和激励措施

大多数欧盟激励措施(特别是贷款和赠款)都是对西班牙国家资助计划的补充。此类援助通过西班牙政府和公共机构以及金融

机构提供。金融机构为援助提供者和受益人提供中介服务。

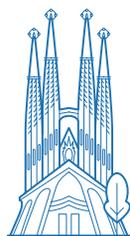
在欧盟可用的各种援助工具中,最重要的包括以下几种:欧洲投资银行(EIB)、欧洲投资基金(EIF)、欧洲结构和投资基金、共同农业政策(CAP)的筹资政策、欧洲海事和渔业基金(EMFF)、欧盟的研究、开发和创新计划,以及支持商业融资的社区倡议等。

表 2-13 西班牙建立的旨在促进研发活动的激励机构

工业技术发展中心(CDTI)	该机构为技术项目提供一系列拨款和有竞争力的低利率贷款。
经济与商务部国家创新秘书处	该机构为公司和公共机构开发的技术提供拨款和贷款支持。
西班牙投资促进局(ICEX)	该机构为参与研发程度较高的投标竞争的外国公司提供高达 20 万欧元的支持计划。
国家创新公司(ENISA)	该机构为中小企业以非常有竞争力的利率在无需担保的条件下提供高达 150 万欧元的参与贷款;
公共机构 RED.ES	该机构对于技术公司和新兴企业在基础设施、设备等方面的 IT 活动提供支持。

西班牙建立了多个旨在促进研发活动的激励机构,除上表所示机构外,工业贸易旅游部和经济商务部、能源多元化和节能局(IDAE)也对于设备、基础设施建设项目提

供拨款和低息贷款支持。工业贸易旅游部和经济商务部还对于人力资源管理和培训提供拨款和低息贷款支持。



第三篇 中国企业对西班牙投资

1 中西经贸合作

1.1 中西双边贸易

联合国商品贸易统计数据库显示，2019年，西班牙货物进出口总额为7127亿美元，其中中国与西班牙货物进出口总额为402.54亿美元。

西班牙是中国在欧盟的第六大贸易伙伴，中国是西班牙在欧盟外第一大贸易伙伴。2019年，西班牙对中国出口76.14亿美元，增长2.60%；西班牙自中国进口326.39亿美元，增长2.65%。西班牙对中国贸易逆差250.25亿美元，增长1.82%。^①



图 3-1 2015—2019 年中西双边贸易额及增速

出口方面，肉食品是西班牙对中国出口的第一大类产品，2019年出口额为16.1亿美元，占西班牙对中国出口总额的21.2%。矿砂、机械器具及其零件、塑料及其制品是西班牙对中国出口的第二至第四大类产品，2019年出口额为10.2亿美元、5.2亿美元

和3.7亿美元，占西班牙对中国出口总额的13.4%、6.8%和4.9%。

进口方面，2019年西班牙自中国进口主要商品为机电产品、器械机器及其零部件、家具玩具。这三类商品进口额为69.6亿美元、48.5亿美元和20.0亿美元，占西班牙自中国

^① 联合国商品贸易统计数据库 . <https://comtrade.un.org>.

进口总额的 21.3%、14.9% 和 6.1%。中国是西班牙纺织品及原料、家具玩具、鞋靴伞等轻工品的第一大进口来源地，2019 年西班牙进

口额分别 18.5 亿美元、20.0 亿美元和 12.7 亿美元，占西班牙同类产品进口市场份额的 17.3%、62.4% 和 32.8%。

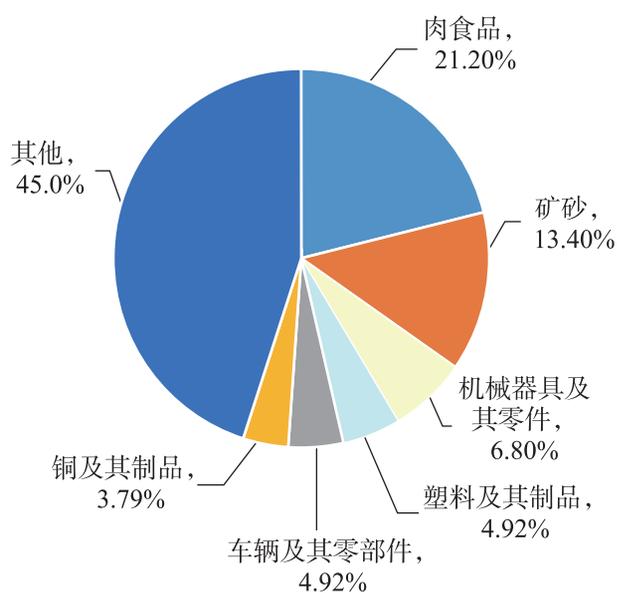


图 3-2 2019 年西班牙对中国出口主要商品占比^①

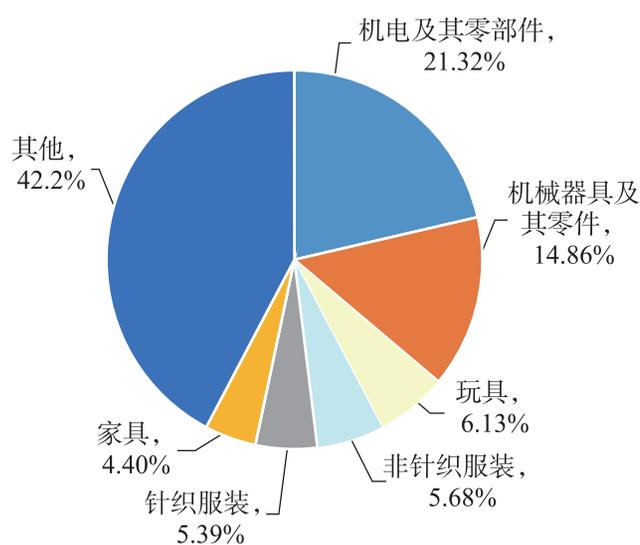


图 3-3 2019 年西班牙自中国进口主要商品占比^②

1.2 中国对西班牙投资概况

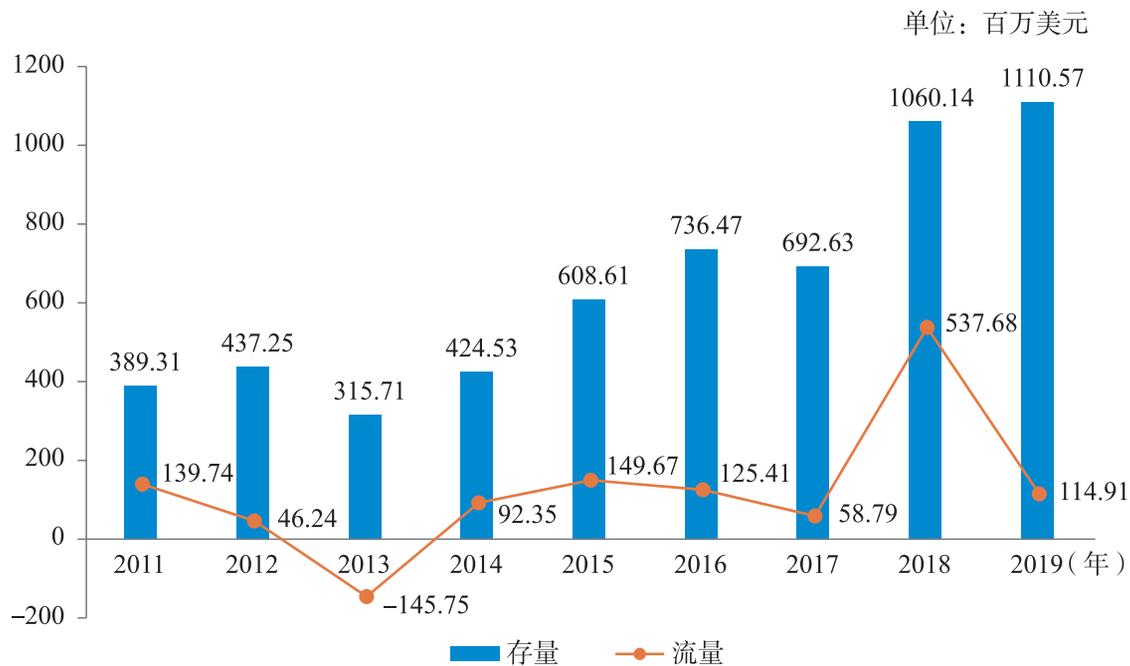
近年来，中国对西班牙投资流量波动较为明显。2019 年中国对西班牙直接投资流量为 1.15 亿美元，同比下降 78.63%，累计对西直接投资存量 11.1 亿美元^③。投资行业方面，中国对西班牙投资主要集中在消费品和零售

业、房地产、电信、酒店及能源等领域。西班牙鼓励外国企业在航空航天、汽车制造、生物科技及制药、可再生能源、环境保护、信息及通讯等行业的投资。

① 联合国商品贸易统计数据库 . <https://comtrade.un.org>.

② 同①。

③ 中国商务部、国家统计局、国家外汇管理局 . 《2019 年度中国对外直接投资统计公报》。

图 3-4 2011—2019 年中国对西班牙直接投资流量及存量^①

1.3 中西经贸合作机制

中国—西班牙经济工业合作混委会

1981年，中国与西班牙成立经济工业合作混委会，迄今已举行28次会议。2018年10月25日，中国商务部部长钟山与西班牙工业、贸易和旅游大臣马罗托主持召开中西经济工业合作混委会第28次会议。双方就中国扩大开放、“一带一路”框架下的中西合作、共同反对贸易保护主义等议题深入交换了意见。

咨询委员会成立。其目的在于促进和加强双边经贸关系，促进两国公司之间的沟通与合作。两国公司可以利用这一交流平台就中西经贸合作前景提出建议和意见，并进行联合讨论。委员会积极参与两国的高级别访问和相关的支持活动。

西班牙—中国商务咨询委员会

2018年11月28日，西班牙—中国商务

中国西班牙企业咨询理事会

2015年4月14日，为加强双边关系，促进两国经济发展，西班牙商业国务秘书海

^① 中国商务部、国家统计局、国家外汇管理局.《2019年度中国对外直接投资统计公报》。

梅·雷格斯与时任中国商务部副部长钟山签署了建立中国西班牙企业咨询理事会的协议。理事会旨在推进和深化包含农副食品、卫生、可再生能源、环境、基础设施、信息技术、旅游、通信、银行、汽车、文化、体育等领域的双边经济贸易合作。

中西企业顾问委员会

2018年11月，中西企业顾问委员会成立。委员会由中国商务部和西班牙工业、贸易与旅游部发起，下设理事会，由中方15家、西方17家企业代表组成。委员会职能涉及金

融、能源、电信、汽车、交通、贸易、石油化工、服务贸易、产业投资等领域，旨在通过搭建中西企业交流与合作的平台，促进双边经贸关系健康发展、推动经贸领域务实合作、实现互利共赢。中方秘书处设在中国对外承包工程商会，房秋晨会长担任秘书长，西方秘书处设在西班牙企业组织联合会和西班牙国家商会，安托尼奥会长和何塞会长联合担任秘书长。

中西经贸协定

表 3-1 部分中西重要经贸协定

签署时间	协定
1978年6月	《中华人民共和国政府和西班牙王国政府贸易协定》
1984年11月	《中华人民共和国政府和西班牙政府发展经济和工业合作协定》
1990年11月	《中华人民共和国政府和西班牙政府关于对所得和财产避免双重征税和防止偷漏税的协定》
1992年2月	《中华人民共和国和西班牙王国关于相互鼓励和保护投资协定》
2015年11月	《中华人民共和国和西班牙王国关于建立全面战略伙伴关系的联合公报》
2017年11月	《中华人民共和国和西班牙王国关于加强农业合作的谅解备忘录》
2017年11月	《中华人民共和国与西班牙国家市场与竞争委员会反垄断合作谅解备忘录》
2018年11月	《中华人民共和国和西班牙王国关于加强新时期全面战略伙伴关系的联合声明》

1.4 中西工商界交流与合作

西班牙中国商会

2012年7月，西班牙中国商会在中国驻西班牙大使馆的指导下成立，是唯一一家经中国商务部批准、并在西班牙注册的中资企业商

会。商会致力于推动中西双方的经贸合作和投资，为会员单位提供及时、专业、全面的服务，不断加强会员单位与西班牙企业在经济、贸易

和投资等领域的深入交流和互动。目前西班牙中国商会共有会员单位 52 家，涵盖金融、电信、航空、海运等多个行业，分布在马德里、加泰罗尼亚、加利西亚等地。^①



西班牙中国商会

地址	Paseo de Recoletos,12, 28001 Madrid, España
邮箱	info@ccince.com
网址	http://ccince.com/index.html

西班牙企业家组织联合会

西班牙企业组织联合会（CEOE）成立于 1977 年，拥有逾 200 万家企业会员，涉及各个经济领域。CEOE 会员包括 200 多家地方、行业商协会，覆盖全国 4500 多家基层协会，

因而被称为“商会的商会”。下设中小企业分会、自雇人员分会和青年企业家分会。CEOE 代表雇主利益，主要职能包括分析国民经济和社会劳务状况，提出提高企业竞争力方案；研究国内政治、经济和劳工形势；与国际组织、全球协会组织开展合作。西班牙企业组织联合会是中国国际商会在西班牙的合作机构。



西班牙企业组织联合会

地址	Paseo de Recoletos,12, 28001 Madrid, España
邮箱	zhuyunge@ccoic.cn
网址	http://www.ceoeteruel.es

2 对西班牙投资形式

2.1 设立实体

实体形式类型

外国投资者在西班牙投资设立企业的形式主要有：（1）设立分公司或代表处。（2）设立公司。传统上最常见的公司形式是股份

有限公司（S.A.）及有限责任公司（S.L.）。

（3）与已在西班牙设立公司的企业合作。

有限责任公司（SL）。需要的投资相对较少，需要缴纳公司税、增值税以及个人税和社会保障缴款。外国人可以拥有西班牙有限责任公司 100% 的股份。股东的责任仅限于

^① 西班牙中国商会 . <http://ccince.com/index.html>.

其公司资本投资。最低股东人数可以是一人。至少需要一名管理员，该管理人员可以是唯一的股东。

股份有限公司 (SA)。SA 需要比 SL 规模更大的投资，因此 SA 并不是中小型企业最佳选择。^①

表 3-2 有限责任公司与股份有限公司的区别

公司类别 对比内容	有限责任公司	股份有限公司
最低投资额	3000 欧元	60000 欧元
设立最低股本	全足额缴纳全部股本。	全部股本的至少 25% 和任何股票溢价。
股份	不是有价证券，可以发行债券和其他证券。	是有价证券，可以发行债券和其他证券。
出资	不需要独立专家的报告，但股东对非货币出资的真实性和价值承担连带责任。	需要独立专家关于非货币出资的报告。
股份转让	转让必须在公开文件予以记录。原则上不能自由转让（除非同一集团内的其他股东、继承人、后代或公司购买）。股东、公司拥有优先收购权。	取决于表现方式（股票证书、账簿记录等）和性质（记名股票或无记名股票）。原则上，可以自由转让，除非章程另有规定。
章程与制度	更加灵活自主地决定公司组织结构。	法律制度更加严格，高级管理人员任期不得超过 6 年，会计制度复杂，强制性年度审计。
董事会	股东可以任命和罢免董事。公司可以由独任董事，两名或多名董事共同或联合或由董事会管理。董事会由至少三名董事和最多十二名董事组成。	股东可以任命和罢免董事。公司可由独任董事，两名联合董事，两名或多名董事共同或分别管理，或由至少三名成员组成的董事会管理。
公司规模	属于中小型企业最常见的形式。	投资重大项目的大企业常见选择。

外国投资者在股份有限公司和有限责任公司之间如何进行选择，取决于以下因素：

（1）业务规模；（2）上市法定条件；（3）未来融资能力；（4）对于合伙人可让渡性的限制；（5）规章制度的灵活性。

新有限责任公司 (SLNE)。这是一种特殊类型的有限责任公司。政府为鼓励中小企业创立且能够以更大的灵活性开展业务，简化了对于其组建和经营活动的限制。SLNE 的股本不得低于 3000 欧元或超过 12 万欧元，

① 2020 年西班牙营商指南 . <https://www.guidetobusinessinpain.com>.

只能以现金支付。SLNE 的股东只能是个人，成立时不得超过五人。管理机构的成员必须是股东。西班牙第 7/2003 号法律规定，SLNE 可以将某些税款和 / 或预扣税和预付款的支付推迟一至两年，而无需支付任何担保，但是须支付延迟付款利息。

分支机构。外国投资者可通过分支机构在西班牙经营。分支机构属于具有常任代表权和某些管理独立性的二级机构，不具有独立于总部的法律人格。除了内部结构和组织方面的差异之外，分支机构在与第三方交易时的运作方式与公司非常相似。开设分支机构必须签署公共法律文件，并在商业登记处登记，完成《公司与商业法》第 2 章第 5 节所述的手续。

值得注意的是，对外国投资者来说，成立新公司或与现有公司合作并非必要，通过以下渠道在西班牙建立运营实体也可以进入当地市场：（1）签订营销协议；（2）通过商业代理进行营业活动；（3）通过商业行纪进行营业活动；（4）通过特许经营进行营业活动。

代表处。代表处不具有独立于母公司的法律人格，是最简单，成本最低的外国投资结构。开设代表处无需在商业登记处登记，没有注册资本要求，但需要签署税收、劳动和社会保障方面的法律文件。代表处可以为潜在的投资者从事与商业、金融和经济事务有关的市场研究或信息收集活动，不能从事实际业务。

合资企业。与已在西班牙建立的其他企业建立合资企业，各方分担风险并分享资源和专业知识。

公司设立流程

获得身份证号码。获得非西班牙公民的身份证号码（NIE）以开设银行账户、工作和开展业务。NIE 可以在原籍国领事馆申请，也可以到达西班牙后向移民局申请。

认证公司名称。由利害关系人或其授权人向商业登记处提出申请（最多可包含 5 个备选公司名称）。商业登记处会为新公司出具公司名称无异议证明。自证明签发之日起，公司名称保留 6 个月。

申请公司税号。向税务部门申请企业税务识别号（CIF）。填写相关表格并办理手续后，即可免费获得临时税号。公司注册后，可在临时税号获取日期起半年内取得正式税号。

开立公司的银行账户。在西班牙的商业银行以单位名义开立银行账户，支付股本。支付股本后，银行必须出具支付凭证。证明开出后，公司须向公证处提交该证明以备案。

办理公证。公司发起人和股东应前往公证处，公证公司设立协议及公司章程，办理股东身份认证手续。

在公证处需提供下列文件的原始文件和复印件：创始股东身份证明、授权书（如委托代理人办理）、受益所有人陈述、公司名称无异议证明、公司章程、外资事后申报表（西班牙工业贸易和旅游部贸易投资司外资登记处出具）、出资和缴付方式证明。公证程序应在商业登记处出具公司名称无异议证明起三个月内完成。

注册申请。由公证处远程申请，或利害关系人亲自前往商业登记处进行注册申请。

表 3-3 税号 (N.I.F.) 及外国人身份证号 (NIE) 的申请^①

	申请国	申请地点	所需文件	费用	所需时间
拟成为西班牙公司股东/董事的个人的 NIE	西班牙	警察总局 / 移民局 / 派出所	1. 表格 EX15 的原件及复印件; 2. 护照复印件。如果申请人不是欧盟公民, 则必须复印护照的所有页面; 如果申请人是欧盟公民, 则只需要复印护照的身份证明页。公证人的印章和签名必须出现在护照复印件的所有页面上。 3. 由他人代为提出申请需提供: (1) 经公证人员认证并签字盖章的申请人护照复印件; (2) 委托代理人证明, 该证明需进行翻译并签字盖章。	9.64 欧元	5 天
	国外	西班牙驻外领事馆 / 边境事务总专员办公室			
拟成为西班牙公司股东/董事的法人实体的 NIF	西班牙	远程 / 税务局	1. 填写第 030 号表格以获取 NIE, 此过程需要以下文件: (1) 经签字盖章且翻译的公司注册地商业登记证明, 其中必须注明姓名、注册办事处、成立日期、股本和代表人 (须与第 036 号表格中的签字人一致); (2) 代表人护照的复印件。 2. 填写第 036 号表格以获取 NIF, 此过程需要: (1) 西班牙国民身份证复印件或 NIE, 及法定代表人护照的复印件; (2) 公司注册地商业登记证明原件; (3) 需在第 036 号表格中填写在西班牙的地址。	—	第一步: 申请当日通过 030 号表格即可分配代表人的 NIE; 第二步: 1~2 天后可通过 036 表格获取 NIF。
	国外	远程 / 西班牙驻外领事馆			
	办理方式	申请地点	所需文件		所需时间
创办公司前的临时 NIF	远程办理	税务局	1. 表格 0366。需持有 NIE 或西班牙国民身份证的公司代表签字。 2. 签署人的 NIE 或西班牙身份证复印件。 3. 商业登记处提供的公司名称无异议证明。 4. 成立公司的意向协议。		申请当日
		—	授权的公证人将要求国家税务局通过远程信息处理方式分配 NIF, 但是股东和董事必须持有 NIE 或西班牙国民身份证。		—
创办公司后的正式 NIF		税务局	1. 表格 0366。需持有 NIE 或西班牙国民身份证的公司代表签字。 2. 能够证明公司代表有权签署 036 号表格的授权书原件及复印件。 3. 公司代表的 NIE 或西班牙国民身份证复印件。 4. 加盖注册印章的契约原件及复印件。		10 个工作日

① 2020 年西班牙营商指南 . <https://www.guidetobusinessinpain.com>.

2.2 兼并收购

必要条件

西班牙民法典规定，只要不违反法律，道德或公共秩序，缔约方可以建立任何条款和条件。根据上述原则，西班牙并购交易由股权交易、资产交易、债务交易等众多不同的形式构成，其中最常见的是股权交易，另一种常见的交易类型是杠杆收购（LBO）。^①

国家市场和竞争委员会（CNMC）于3/2013号法律生效后设立，负责执行竞争法。在西班牙，收购能源、银行、电信、保险等领域公司的重大股权，除了需要得到西班牙证券委员会的授权以外，还需要得到CNMC的授权。

西班牙的兼并审查程序分为两个阶段。

第一阶段由CNMC调查部门分析交易，并向CNMC理事会提交报告和决定草案。如果认为兼并不会引发垄断问题，兼并将被批准。如果兼并可能引发严重的垄断问题，那么第二阶段就会启动，调查部门会发出异议声明，指出关键问题。利害关系方和任何具有合法利益的第三方可以就异议声明提出争议，并且申请举行听证会。CNMC理事会将选择是否禁止兼并，或者在有或没有补救措施或条件的情况下批准兼并。

相关法律法规

表 3-4 部分兼并收购重要法律法规^②

法律法规	内容
《民法典》	规范了合同的一般法律框架。
《商法典》	规定了公司间的关系和一般的商业合同，以及买卖协议、存款和贷款协议等可能直接影响并购交易的内容。
《破产法》（第 22/2003 号）	规定了破产和重组程序。
《反不正当竞争法》（第 15/2007 号）	涉及反垄断法及适用的欧盟法律法规。
《公司重组法》（第 3/2009 号）	规范了企业合并、跨境合并、拆分等行为。
《资本公司法》（第 1/2010 号）	规范了公司形式、结构及运营方式。
《风险投资法》（第 22/2014 号）	简化了政府干预机制，降低了企业注册成本，在确定投资工具方面提供更大的灵活性。
《工人法令》（第 2/2015 号）	规定了公司所有权的改变不会消除雇佣关系，新雇主需继承前者的劳动和社会保障权利和义务。

① 全球法律视野 . <https://www.globallegalinsights.com>.

② 同①。

交易过程

表 3-5 兼并与收购交易主要操作过程

<p>(1) 第一阶段: 签署意向书。其中谈判各方需要做到: 第一, 宣布谈判开始, 以最终的购买协议结束; 第二, 确认达成的初步协议。</p>
<p>(2) 第二阶段: 法律审计或尽职调查。这是买方对于收购目的公司的法律、会计、财务和技术当前情况的验证。目的是通过调查和分析, 了解该公司可能由于收购产生的风险或突发事件。此过程通常在签订或执行任何的重大财务承诺或投资之前进行。</p>
<p>(3) 第三阶段: 签订购买 / 销售协议。买方完成尽职调查过程并接收结果后, 各方将签署购买 / 销售协议。根据调查过程中发现的情况, 协议方式和内容可以做出相应调整。</p>
<p>(4) 第四阶段: 变更登记。收购公司后, 通常会进行一系列的调整, 其中包括解雇和任命管理人员、更改注册办事处、更改公司名称等, 应在公证处对于上述修改进行公证和登记。</p>

特殊时期交易限制

根据 2003 年 7 月 4 日《关于跨境资本流动和经济交易的第 19/2003 号法律》(以下简称《跨境交易法》), 除与国防直接相关的交易外, 外商投资不需要任何西班牙政府机构的批准。2020 年 3 月 18 日, 西班牙颁布实施《关于处理 COVID-19 经济社会影响的紧急特别措施的第 8/2020 号皇家法令》(以下简称《COVID-19 特别措施法令》), 旨在防止西班牙公司在因疫情影响价值减损的特殊时刻被外国公司收购。

根据《COVID-19 特别措施法令》, 今后以下投资必须取得政府批准, 《跨境交易法》暂停适用: 针对重要基建、关键技术、两用物资、基础供给和能源、敏感信息行业、通信媒体等行业的外商投资; 拟进行投资的外国投资者为政府直接或间接控制实体、已经

在其他欧盟国家开展影响国家安全、公共秩序和公共健康的投资的实体、在其他欧盟国家或西班牙已经因刑事犯罪或非法活动被起诉的实体; 如果未能取得西班牙政府的批准, 交易可能无效, 并且需要缴纳最高与交易金额等值的罚款。^①

2.3 联合研发

研发创新合作协议

2013 年, 西班牙电信和信息化社会国务秘书与中国工业和信息化部签署了有关意向协议。根据该协议, 双方可共同使用彼此的基础科技设施, 进行科研人员交流, 组织论坛及双边会议, 寻求可进行技术和创新合作

① 中国贸促会 . <http://www.ccpit.org>.

的领域。此外，两国还就其他领域扩大和推进相互合作的工作计划达成一致。双边合作最主要的领域集中在生物科技、能源、环保（包括水资源），健康和信息技术。^①

2001年起，华为开始在西班牙开始运营，

业务范围一直在发展，已成为西班牙信息与通信行业的重要企业。目前，华为已在西班牙建立了1000名员工的队伍，其中85%为本地员工。

3 投资目标行业

西班牙的服务业中旅游业较为发达，其中旅游是西班牙除出口外最大的外汇来源，

第二产业中航空航天业、汽车制造、纺织、化工、采矿等为主要行业。

表 3-6 西班牙主要产业情况^②

产业	简介
航空航天业	<p>西班牙航空航天业及其下游产业较为发达。2018年西班牙航空航天业的销售额为118亿欧元，位居欧洲第五，创造近4000个就业岗位。</p> <p>西班牙在低压涡轮发动机、空中交通管理系统、军用运输机、合成飞行器结构等航空领域处于世界领先地位。空中客车公司在西班牙设立了多种机型的生产基地。波音公司在西班牙设有第一个美国境外的研发中心。2019年，西班牙共出口航空设备67.9亿美元，占西班牙出口总额的2.0%。</p> <p>西班牙航天工业在世界飞行器制造、地面操作系统、卫星系统方面占据重要位置。</p>
再生能源、环境保护与水资源利用	<p>西班牙是世界第二大和欧洲最大的电热太阳能生产国、世界第二大太阳能光伏能源生产国、第四大风能生产国。2018年，西班牙使用再生能源如风力、水力和太阳能在全部发电能源中的占比已经达到46.3%。西班牙政府发布了《2016—2022年的残渣框架计划（PEMAR）》，提出到2020年回收/再利用残余物的比例必须从30%增加到50%。西班牙的废物处理费用较低，为35欧元/吨，欧洲的平均费用为100欧元/吨。</p>

① 西班牙外交部 . <http://www.mae.es>.

② 2020年西班牙投资指南 . <https://www.investinspain.org>.

续 表

产业	简介
汽车设备与零部件业	<p>西班牙是欧盟第二大、全球第九大汽车制造国，拥有 9 个汽车品牌的 17 家工厂，1000 家汽车配件公司，34 个技术中心，创造了 200 万个工作岗位。</p> <p>2019 年，西班牙共生产汽车 282 万辆，实现 1030 亿欧元营业额。西班牙具备完整的和有竞争力的工业供应链和汽车零件工业，具有高效灵活的汽车制造工厂、高素质人力资源、高水平的公共和私立培训机构，建立了独特的面向欧盟、拉美国家、北非国家的汽车出口平台和物流基础设施。在西班牙投资的汽车制造商包括梅赛德斯、大众、法国 PSA、雷诺、日产等 9 个跨国公司，年平均投资额达到 40 亿欧元。</p> <p>西班牙汽车制造业在以下领域开展研发创新活动：天然气发动机、锂离子和金属 / 空气电池生产组装和循环利用、网络集成连接与信息通信技术、纳米材料和石墨烯在内的多功能材料、充电基础设施、安全自动驾驶、车辆工程、整车认证与测试。</p>
物流与运输业	<p>西班牙物流业产值中，公路与铁路运输、仓储占比较高，其次为海洋运输、航空运输。西班牙高速公路里程达到 14,701 公里，在欧盟国家中排名第一。铁路网里程达到 15,500 公里。西班牙的 46 个国有海港共有 29 个集装箱码头，年吞吐能力达到 2200 万国际标准箱，占地面积为 7.73 百万平方米。</p>
信息与通信	<p>西班牙是欧洲最大的信息与通信技术市场之一，拥有超过 3.5 万个信息与通信公司，从业人数达到 53 万。2018 年，全行业总产值在 GDP 中占比达到 3.8%。2019 年，行业出口额达到 180.3 亿美元，连续 5 年保持增长。</p>
生命科学	<p>西班牙生物技术领域的年产值在 2019 年 GDP 中的占比达到 4%。相关公司在生物技术研发方面的投资年增长率为 8%，总额达到 5.78 亿欧元。西班牙有近 3 千家公司从事生物技术活动，从业人数达到 18 万，研发人员数量超过 1 万人。西班牙的制药公司数量为 425 家，其中大部分为跨国公司。制药工业领域销售额达到 156 亿欧元，且每年以 4.5% 的速率增长。目前大多数生物技术公司位于加泰罗尼亚（27.6%），马德里（16.1%）和安大路西亚（12.3%），它们合计占全国总出口量的 55% 以上。</p>
化工	<p>西班牙是欧洲化学领域研发绿地的第二大目的地，拥有 3,118 家化工公司，从业人数超过 6.6 万人。西班牙化工行业具备以下优势：第一，拥有高素质、有竞争力和稳定的人力资源；第二，具备多元化和有保障的能源供应；第三，具备直接连接市场的基础设施和物流网络；第四，拥有集中的化工园区和服务保障；第五，拥有基础雄厚的知识结构如大学、科研机构、技术中心和职业教育体系。</p>
农产品	<p>西班牙农产品行业拥有 2.9 万家公司。西班牙是全球第一大橄榄油和食用橄榄生产国，全球第三大、欧盟第一大水果和蔬菜出口国，全球第四大、欧盟第二大猪肉生产国。西班牙的橄榄油产量在全球橄榄油产量中名列前茅，其橄榄树种植面积和橄榄树数量居全球首位。西班牙也是全球第三大葡萄酒生产国，其葡萄树种植面积居全球首位。中国的光明食品（集团）有限公司收购了西班牙食品公司 MiquelAlimentació 100% 的股份，耗资 1.1 亿欧元。</p>

续 表

产业	简介
旅游业	西班牙的外国游客接待量和产值统计列世界第二。旅游业产值在 GDP 中的占比为 11.2%，2018 年，西班牙与旅游活动相关的就业人数达 260.49 万人，就业人数较上年增长 9.41 万人，同比增长 3.7%，在就业总数中占比为 15%。 自然保护区数量达到 42 个，排名欧洲第二位。西班牙旅游业的成功归功于其丰富的文化资源和自然资源、优良的旅游服务基础设施、便捷的交通和强有力的公共政策支持。外国游客中的 82% 是再次到访西班牙，40.3% 到访西班牙 10 次以上。
矿业	西班牙是欧盟成员国中矿产资源最为丰富的国家之一，生产大多数工业原料和矿石。西班牙是欧盟成员国中主要的生产硫酸钠、板岩、沙料、砾石、菱镁矿、石膏、氟石、天青石（锶原料）的国家，并且是欧洲唯一、全球第二大锶原料生产国。 此外，西班牙矿产资源还包括煤炭、铝矿、沥青、纯橄榄岩、铜、镍、锌、钨、碳酸钾、海泡石。西班牙矿业从业人数超过 3.5 万，行业产值在 GDP 中的占比约为 1%。
纺织服装业	西班牙是欧盟第三大纺织服装生产国，纺织服装业产值超过 101 亿欧元，从业企业 8,500 家，从业人数超过 13 万。每年生产的纺织、服装、皮制品、鞋中的 54% 出口，出口份额在全球占比为 2.2%。西班牙在该领域的主要公司和品牌有：ZARA、hoss、MANGO 等。

4 在西班牙投资建议与典型案例

4.1 投资建议

做好风险评估

中国企业到西班牙投资，要充分做好各类投资风险分析，包括政治风险、汇率风险、法律风险、文化风险等，要客观评估潜在风险，有针对性地建立内部紧急情况预警机制，制定应对风险预案。例如西班牙作为欧盟重要成员国，其法律和政策大量服从欧盟决定，因此欧盟在政治经济方面对我国的態度也将直接影响中资企业在西经营。

加强合规调研

中国企业赴西班牙投资前，应认真研究当地税法、劳工法以及所在行业的监管法规和政策，了解关于税收、工资和社保、监管要求的具体规定，做好前期市场调研和可行性研究，选择好投资项目。例如，在政策法规方面，西班牙很多制度参照欧盟政策法规执行，中国企业应特别注意，不仅要按西班牙法律法规执行，还要遵守欧盟相关法律法规。

重视文化差异

西班牙官方语言为西班牙语，因此，中国企业赴西班牙开展投资合作时需尊重当地文化，充分考虑语言沟通问题，建议聘用专业的西班牙语翻译，避免因语言不通造成障碍。另外，中资企业还可通过组织各类活动，促进外籍员工了解中国文化、加强文化认同感。

建立良好的合作关系，享受当地的优惠政策，提高跨国投资的成功率。例如，西班牙控股公司享有其外国来源收入和 / 或收益免税、其分配给股东的收入免税，股东出售其控股公司股份时产生的收益免税的待遇。中国投资者可考虑更多地选择与当地企业展开合作。

建立良好合作关系

中国投资者可加强与当地企业的联系，

4.2 典型案例

案例 1

中国能源建设集团规划设计有限公司收购西班牙易安公司与盖飒工程技术股份公司

案例简况

2020年1月21日，中国能源建设集团规划设计有限公司在马德里举行收购西班牙易安国际股份公司与盖飒工程技术股份公司的股权交割仪式。按照与被收购两公司的原股东方西班牙天然气公司、西班牙伊维尔德罗拉公司、西班牙联合技术股份公司签署的股权购买协议，中国能建规划设计集团将收购两公司100%股权。

主要实践

中国能源建设集团规划设计有限公司在电力勘察设计技术上有领先优势。西班牙易安国际股份公司业务领域涉及电力、信息、可再生能源等；盖飒工程技术股份公司则在电力设施、喷泉和基础设施建设方面有超过55年的经验。这次收购将使各方在技术创新、市场开拓和业务发展等方面形成优势互补，并加强在国际市场的协同发展。

本次收购对于提升中国能源咨询与规划设计行业的整体形象与国际地位，乃至对提升中国对外开放及参与国际分工水平具有重大意义。作为习近平主席访西后首批落地的投资项目，本次收购也对进一步深化中西两国在能源、高新技术、基础设施、人才培养等方面的交流合作提供助力。

启示

1. 加强企业管理把握过渡期风险。企业对外战略的最终目的是促进企业发展，追求企业效益。当收购协议正式签订后，为避免过渡期过长，诱发如资产折损增多、档案丢失、优秀员工出走、财务信息外泄等风险和陷阱，收购方需通盘考虑接收程序和进度，合理加快接收与整合速度。

2. 增设业绩承诺补充条款。针对高层变动方面，中国能建规划设计集团考虑到了留任奖励机制。在兼顾营业额和利润，不打破企业原有发展目标的情况下，可以充分调动被收购企业固有中高层人员对提高公司业绩的积极性。

3. 维持人员梯队建设。该案例中，收购公司与被收购公司是在不同地域有着各自企业文化和发展背景。被收购的两公司近2万员工由旗下20家子企业组成。这样的并购是对企业管理模式相互学习的过程。收购科技类公司后，通过双方的人员流动和技术交流，可以显著增加公司的综合实力，实现科技创新的目的。

案例 2

中远海运港口 15 亿收购西班牙最大码头运营商 51% 股份

案例简况

2017年6月12日，中远海运港口有限公司宣布，中远海运港口（西班牙）有限公司与西班牙TPIH公司就收购西班牙NPH公司51%的股份订立买卖协议。中远海运港口（西班牙）有限公司以2.03亿欧元的价格收购NPH公司51%的股份。NPH公司旗下的毕尔巴鄂港、拉斯帕尔马斯港、马拉加港、巴伦西亚港等四大集装箱港分别位于西班牙的北部、东部和南部，以及加那利群岛自治区东部，地理位置优越，存在较大发展潜力和投资价值。

主要实践

本次交易是中远海运集团践行中国“一带一路”倡议、加快全球化布局的又一重要举措，是集团完善海外港口布局、加强港口及码头控制力和管理能力、以及发挥旗下港口与集运船队以及海洋联盟协同效应的重要进展。中远海运港口成为NPH控股股东，将进一步完善中远海运港口在海外及欧洲布局及全球战略支点建设，为打造全球互联互通的物流网络、服务“一带一路”倡议做出新贡献。

启示

1. 重视本地用工管理。中远海运集团在西班牙当地投资经营时，考虑到雇佣本地劳动力，一方面增加当地就业，获得当地政府部门的欢迎，另一方面可发挥本地人的语言和技术优势，降低成本。在管理西班牙本地员工时，注重跨文化管理，加强与属地队伍负责人的座谈交流，为两国员工合作营造良好氛围。

2. 积极沟通，消减政治风险。目前欧洲地区对“一带一路”倡议仍存在一定的误解和偏见。该项目使项目所在地的民众切实从港口项目受益，使民众经济状况得到改善，有助于减少当地对于“一带一路”倡议的误解和抵触心理。

案例 3

中国铁建国际投资有限公司收购西班牙建筑公司 Aldesa 75% 股份

案例简况

总部位于马德里的 Aldesa 是西班牙知名建筑企业。2019 年 12 月 27 日，中国铁建发布声明，其子公司中国铁建国际投资集团（铁建国投）将向西班牙建筑公司 Aldesa 注资约 2.5 亿欧元。声明显示，交易完成后，铁建国投将持有 Aldesa 的 75% 股份。Aldesa 原股东将保留 25% 的股份。2020 年 5 月 8 日下午，铁建国投成功入股西班牙 Aldesa 集团庆典活动在北京举行。

主要实践

此次成功并购，是铁建国投积极落实国家“走出去”战略和“一带一路”倡议、大力实施中国铁建“海外优先”战略的重要举措，彰显了中国经济的韧劲和海外投资的潜力，也昭示着海外央企勇挑重担、奋发有为的使命担当。铁建国投以此次并购为契机，继续认真践行中国铁建“海外优先”战略，同时努力推动境外基础设施投资、城市综合开发、矿产资源投资、产业园区投资各板块项目高效落地，做强中国铁建海外投资品牌，创造海外投资合作新成绩。

启示

1. 企业应寻找优质标的适时并购。Aldesa 公司是西班牙知名建筑企业，在欧洲和南美洲市场拥有较大影响力，2014 年起，Aldesa 公司遇到债务危机，国内融资计划失败，尝试在西班牙以外找到解决财务困境的办法。铁建国投抢抓机遇进行并购，实现了强强联合，融合 Aldesa 公司的客户资源后，有助于其进一步开拓欧美市场。

2. 企业需注重并购后的整合。铁建国投表示，成功入股 Aldesa 集团后，将努力统筹中国铁建的整体资源优势，借鉴兄弟单位的成功并购经验，遵循国际化公司的运作规律，支持 Aldesa 集团进一步改善资本结构，增强资本实力，主动开拓欧洲和美洲国际区域市场和新业务领域，积极参与更多、更大型项目，努力将 Aldesa 集团打造成国际化的行业先进企业，助力铁建国投发展壮大。



第四篇 中国企业融资

1 西班牙金融市场概况

西班牙拥有多元化、现代化和具有竞争力的金融体系，且完全融入到国际金融市场。西班牙金融体系由中央银行、信贷机构、金融附属机构、集体投资机构、金融中介以及保险公司、再保险公司和保险经纪公

司等构成。金融监管机构包括西班牙银行、西班牙国家反洗钱与防范货币犯罪委员会（Sepblac）、证券市场委员会（CNMV），共同对境内信贷经营机构进行监督和管理。^①

表 4-1 西班牙主要金融机构类型

西班牙主要金融机构类型及细分			
1. 中央银行	西班牙银行（Banco de España）		经纪自营公司
2. 信贷机构	商业银行	5. 投资公司	经纪人公司
	官方信贷协会（ICO）		投资组合管理公司
	西班牙储蓄银行联合会（CECA）		财务咨询公司
	信用合作社		风险投资实体（包括中小企业风险投资实体）
3. 金融附属机构	信贷金融机构	6. 封闭式集体投资主体	欧洲风险投资基金
	支付机构		欧洲社会创业基金
	电子货币机构	7. 保险公司、再保险公司和保险中介机构	保险中介机构
	互助担保协会和反担保协会		保险及再保险公司
	评估公司		养老基金管理公司
4. 集体投资计划	投资公司	8. 退休金计划及基金管理机构	退休金计划管理机构
	投资基金		退休金管理机构
	集体投资计划的管理公司	9. 证券化主体	证券化基金公司

① 2020 年西班牙投资指南 . <https://www.investinspain.org>.

表 4-2 西班牙主要金融机构名称

西班牙中央银行			
西班牙银行 (Banco de España)			
商业银行			
桑坦德银行 (Santander)	西班牙对外银行 (BBVA)	萨巴德尔银行 (Banco Sabadell)	
官方信用协会			
官方信用协会 (Public Credit Institute)			
中资银行			
中国工商银行马德里分行	中国工商银行巴塞罗那分行	中国建设银行巴塞罗那分行	
保险公司			
曼福保险公司 (MAPFRE)	VIDACAIXA 人寿保险公司	马德里 MM 保险公司	
证券交易所			
巴塞罗那证券交易所	毕尔巴鄂证券交易所	马德里证券交易所	瓦伦西亚证券交易所
金融监管机构			
西班牙银行 (Banco de España)	西班牙国家证券市场委员会 (CNMV)	西班牙国家反洗钱与防范货币犯罪委员会 (SEPBLAC)	

1.1 银行体系

西班牙中央银行

西班牙银行 (Banco de España) 是国家中央银行，负责定义和执行欧元区货币政策，维持欧元的价格稳定；进行外汇交易以及持有和管理西班牙国家的官方外汇储备；促进欧元区支付系统的良好运转；发行法定货币。^①此外，西班牙银行还负责西班牙银行系统的监管工作，具体将在 1.4 中进行介绍。

商业银行

西班牙商业银行是西班牙银行的主要力量，在金融体系中所占比例约为 55%，在金融界发挥举足轻重的作用。目前最重要的两家商业银行是桑坦德银行 (Santander) 和西班牙对外银行 (BBVA)，桑坦德银行收购大众银行之后市值排名为欧元区第一位。从 20 世纪 90 年代末起，这两家银行大规模地进军拉美市场，70% 的利润均来自海外，盈利情况位居全球银行业前列。其他商业银行还有萨巴

^① 西班牙银行 . <https://www.bde.es>.

德尔银行（Banco Sabadell）等。^①

官方信用协会

官方信用协会是一家国有信贷机构，是一家具有公共企业实体（EPE）合法形式的公共银行，隶属于经济和商业部。主要负责发展援助基金的分配、管理和使用，支持中小企业的发展、对国内重大灾害等事件发放补助。其资金来源：一是欧盟提供的资金；二是国家自有资金；三是国家发行公债收入。^②

中资银行

中资银行在西班牙的发展起步较晚。目前，仅有两家中资银行在西运营。中国工商银行马德里分行成立于2011年1月，位于西班牙马德里，主营业务是为公司提供全面、专业、灵活、高效率及多元化的金融服务。^③2015年，中国建设银行在巴塞罗那设立分行，是继工商银行之后在西班牙设立的第二家中资银行。中国建设银行总资产将近2000亿欧元，是西班牙知名的桑坦德银行的两倍有余。建设银行在西班牙主要经营商业银行业务，包括公司金融业务、个人金融业务和金融市场业务等。

1.2 证券市场

西班牙证券交易与金融体系集团（BME）是西班牙运营股票市场及金融市场的公司集

团。BME的20多家子公司主导并管理西班牙证券市场及金融体系。BME集团子公司包括巴塞罗那、毕尔巴鄂、马德里、瓦伦西亚等多家知名证券交易所。为证券发行商、中间机构及投资人提供进入全球交易市场提供系统支持。西班牙的电子交易都通过SIBE（西班牙股票市场互联系统）连接。此多边自动电子交易系统汇聚了西班牙市场上最高的交易量。2006年7月14日，西班牙证券交易所成功上市。^④

巴塞罗那证券交易所

巴塞罗那证券交易所（Bolsa de Barcelona）的设立起源于中世纪商品拍卖制度，1915年正式成立，总部位于巴塞罗那格兰西亚大道。^⑤巴塞罗那证券交易所拥有现代化、高效的订单管理系统，使其会员公司和证券代理机构可以从西班牙的任何地方接收订单，并将收到的订单立即发送到市场。巴塞罗那证券交易所还向会员公司和机构提供海量丰富的投资信息，以便他们在不同市场情况下做出敏锐的投资决策。

毕尔巴鄂证券交易所

1890年7月21日，毕尔巴鄂证券交易所成立。西班牙女王签署《皇家法令》，该法令授权在毕尔巴鄂建立一个普通证券交易所，可以正式商讨公共和商业方面的问题。自成立以来，毕尔巴鄂证券交易所与巴斯克地区

① 中国驻西班牙大使馆经济商务处 . <http://es.mofcom.gov.cn>.

② 西班牙官方信贷协会 . <https://www.ico.es>.

③ 中国工商银行西班牙分行 . <http://spain.icbc.com.cn>.

④ 西班牙证券交易所 . <https://www.bolsasymercados.es>.

⑤ 巴塞罗那证券交易所 . <https://www.borsabcn.es>.

的经济、工业和金融活动的发展紧密相关，是获取必要资金以开展当时主要投资项目的渠道。2002年，毕尔巴鄂证券交易所加入西班牙证券交易与金融体系集团（BME），不仅在国内层面，而且在国际层面推动西班牙证券服务业的发展。^①

马德里证券交易所

马德里证券交易所成立于1831年，是西班牙最古老的金融机构之一。该证券交易所在国家发展中起着重要的作用，可为投资者提供股票、公共债务、企业债务、衍生品、清算与结算。^②

瓦伦西亚证券交易所

瓦伦西亚证券交易所（Valencia Stock Exchange）是一家拥有30多年历史的机构，瓦伦西亚证券交易所主要由中小型企业（约占95%）构成，其主要职能是管理股票市场，为金融环境提供更多更好的服务。^③

1.3 保险市场

西班牙保险业受到西班牙法律法规和行政管理的严格约束，为个人和机构交易者提供安全性服务，鼓励和引导储蓄用于生产性投资。保险市场要求保险公司将其获得的部分保费投资于可确保安全，盈利和流动性的资产中。

表 4-3 西班牙保险业基本法律制度^④

主体	法律法规
保险公司	2015年7月14日颁布的第20/2015号法律，该法律涉及到保险和再保险实体的监管、监督和偿付能力方面
	2015年11月20日颁布的关于保险和再保险实体的监管，监督和偿付能力的 Royal Decree 1060/2015
保险中介人	2006年7月17日颁布的第26/2006号
保险合同	1980年10月8日的第50/1980号保险合同法

西班牙主要保险公司有曼福保险公司（MAPFRE）、CAIXA 银行集团旗下的 VIDACAIXA 人寿保险公司和马德里 MM 保险公司（MUTUA MADRILEÑA）。据统计，这三家保险公司在西班牙保险市场份额分别是

12.09%、9.87% 和 7.79%。曼福保险公司主要业务是房屋保险、汽车保险、医疗保险等。VIDACAIXA 主要业务是人寿保险，占西班牙人寿保险市场的 21.22%。MM 保险公司主要经营汽车保险业务。^⑤

① 毕尔巴鄂证券交易所 . <https://www.bolsabilbao.es>.

② 马德里证券交易所 . <https://www.bolsamadrid.es>.

③ 瓦伦西亚证券交易所 . <https://www.bolsavalencia.es>.

④ 2020年西班牙投资指南 . <https://www.investinspain.org>.

⑤ 中国驻西班牙大使馆经济商务处 . <http://es.mofcom.gov.cn>.

1.4 金融监管机构

西班牙金融监管体系由西班牙银行（Banco de España，简称 BDE）和西班牙国家证券市场委员会（Commission Nationale Mercado Valores，简称 CNMV）和西班牙国家反洗钱与防范货币犯罪委员会组成。

西班牙银行（BDE）

西班牙银行作为国家中央银行，其主要职责是依照西班牙银行自治法的规定监管西班牙银行金融系统；协调与欧洲中央银行系统相关的监管行动；提供财政服务并充当政府债务的金融代理人；向政府提供建议并提交研究报告，促进金融系统和西班牙支付系统的良好运转和稳定。^①

西班牙国家证券市场委员会（CNMV）

西班牙国家证券市场委员会是监察西班牙证券交易市场的机构，是根据西班牙证券

市场法而成立的，可以对西班牙证券市场的所有参与者的一切活动进行监管。西班牙国家证券市场委员会（CNMV）的目标是要确保西班牙市场的透明度和形成正确的价格，并保护投资者。委员会主要监管对象包括证券公司、证券中介机构、投资公司、审计公司、证券交易所和一般二级市场、贵金属交易所和衍生品交易所，以及在资本市场上运作的其他相关机构，例如评级机构、清算机构等。^②

西班牙国家反洗钱与货币违法委员会（SEPBLAC）

依据“关于防止洗钱和恐怖主义融资的第 10/2010 号（4 月 28 日）法律”和“关于防止洗钱和资助恐怖主义的第 304/2014 号（5 月 5 日）皇家法令”，西班牙国家反洗钱与防范货币犯罪委员会负责执行和监管西班牙反洗钱活动。^③

2 融资渠道及方式

随着“一带一路”建设的深入推进，中国企业对外投资步伐加快，融资需求日益增长，在境内外融资的渠道及方式也日趋丰富和多元化。

2.1 境内融资

企业在境内融资一般采用信贷融资、债券融资、股权融资等三大类方式。下面主要

① 西班牙银行 . <https://www.bde.es>.

② 西班牙国家证券市场委员会 . <http://www.cnmv.es>.

③ 2020 年西班牙投资指南 . <https://www.investinspain.org>.

介绍与企业对外投资紧密相关的一些具体融资方式。

信贷融资

国内政策性银行和商业性银行为“走出去”企业提供多种形式的贷款融资产品。

政策性银行贷款。国家开发银行（以下简称“国开行”）是全球最大的开发性金融机构，也是中国最大的中长期信贷银行和债券银行。近年来，国开行积极深化与各国政府、企业和金融机构的合作，推出多项国际业务产品，主要用于支持中国企业融资的是贷款融资类产品和自营投资类产品。

（1）贷款融资类产品：旨在解决中国企业在基础设施、装备制造、金融、农业、民生、能源等重点领域的资金困难问题，主要包括外汇中长期项目贷款、国际银团贷款等。

- 外汇中长期贷款：期限在一年（不含）以上，以贷款形成资产的预期现金流作为偿还主要来源的贷款，主要用于基础设施、基础产业和战略新兴产业的基本建设及技术改造项目等领域。

- 国际银团贷款：两家或两家以上金融机构向借款人发放的，贷款资金用于支持国际项目的银团业务。国际银团贷款的优势在于利用国际金融市场资源，贷款金额大、贷款主体多；有助于企业优化资产结构，降低贷款集中度。该产品适用于支持境外项目的国内外集团客户大型项目融资、贸易融资以及各种大额流动资金融资。

（2）自营投资类产品：作为中国银行业

唯一具有人民币投资功能的专业投资机构，国开行依托自身资源优势和丰富的基金筹备设立经验，积极开展政策性基金业务，推动中国企业“走出去”。其中，典型的自营投资类产品是多双边合作基金，如丝路基金等。



国家开发银行

网址	http://www.cdb.com.cn
电话	+86-10-68306688
传真	+86-10-68306699
邮箱	webmaster@cdb.cn
地址	北京市西城区复兴门内大街 18 号

中国进出口银行^①（以下简称“进出口银行”）是支持中国对外经济贸易投资发展与国际经济合作、具有独立法人地位的国有政策性银行。在实施“走出去”战略方面，进出口银行逐步加大对重点领域和薄弱环节的支持力度。中国企业可通过进出口银行的信贷业务进行融资，主要包括境外投资贷款、“两优”贷款、对外承包工程贷款、出口卖方信贷和出口买方信贷等。

- 境外投资贷款：进出口银行对境内外中资企业的各类境外投资项目所需资金提供的本、外币贷款。该项业务适用于在中国工商行政部门登记注册，具有独立法人资格的境内中资企业，或在中国境外合法登记注册、具有独立法人资格的境外中资企业。

- “两优”贷款：中国援外优惠贷款和优

① 中国进出口银行官网 . <http://www.eximbank.gov.cn>.

惠出口买方信贷的简称，是中国政府给予发展中国家政府的优惠性资金安排。进出口银行是中国政府指定的“两优”贷款业务唯一承办行。“两优”贷款的借款人一般为借款国政府主权机构。某些情况下可以为借款国政府指定并经中国进出口银行认可的金融机构或其他机构，但应由其政府主权机构提供担保。

- 对外承包工程贷款：进出口银行对企业实施对外承包工程项目所需资金提供的本、外币贷款。该业务的支持对象包括中方借款人和外方借款人。

- 出口卖方信贷：进出口银行对我国境内

（不包括港澳台地区）企业出口特定产品和服务所需资金提供的本、外币贷款。

- 出口买方信贷：进出口银行向境外借款人提供的促进中国产品、技术和服务出口的本、外币贷款。



中国进出口银行

网址	http://www.eximbank.gov.cn
电话	+86-10-83579988
传真	+86-10-66060636
地址	北京市西城区复兴门内大街 30 号

案例 1

政策性银行为海外投资项目提供贷款支持

国开行提供外汇中长期贷款。2013年9月，中石油与土库曼斯坦天然气康采恩签署了加尔金内什气田年300亿立方米商品气EPC合同和年增供250亿立方米天然气的购销协议，国开行与土库曼斯坦天然气康采恩签署了项目建设融资协议。

国开行提供国际银团贷款。2014年4月，五矿资源有限公司、国新国际投资有限公司和中信金属有限公司组成的联合体以58.5亿美元收购嘉能可邦巴斯项目股权，国开行与花旗银行、工银国际等银行为其提供银团贷款融资支持。

中地海外集团承建喀麦隆项目获“两优”贷款支持。2009年，进出口银行与喀麦隆经济计划与国土政治部签署融资贷款协议，为喀麦隆杜阿拉水厂项目提供援外优惠贷款。这是进出口银行投资建设的重要供水项目。该项目由中地海外水务有限公司承建。

中成套集团承建巴巴多斯项目获“两优”贷款支持。2015年11月23日，中国成套设备进出口集团有限公司以EPC方式承建的巴巴多斯山姆罗德酒店项目正式奠基。该酒店项目合同总金额2亿美元，由进出口银行提供优惠买方信贷，是巴巴多斯政府使用进出口银行提供的优惠出口买方信贷的第一个项目。

特别提示

政策性银行以服务国家发展战略为宗旨，在支持企业“走出去”、国际产能合作、能源资源安全、区域互联互通等方面发挥了重要作用。企业应深入了解政策性资金的申请条件、特点，用好用足政策性资金，助力企业在国际市场上做大做强。

跨境并购贷款。跨境并购贷款业务是由银行向企业或其境外设立的实体提供贷款，用于其收购境外目标企业的股权、股份或资产。近年来，中国企业跨境并购交易活跃，国内商业银行充分发挥国际化、多元化优势，积极开展跨境并购贷款业务，重点支持有实力的国有大型企业或优质民营企业实施符合

自身产业和发展战略的境外收购兼并，以获取海外优质资源、关键技术、研发能力及分销渠道，提升核心竞争力。

跨境并购贷款的特点是，成本相对较低，产品相对成熟，审批流程较快，无资金募集环节。

案例 2

商业银行为“走出去”企业提供跨境并购贷款服务

洲际油气获跨境并购贷款收购哈萨克斯坦石油企业股权。2014年，中国民营企业洲际油气股份有限公司（以下简称“洲际油气”）和哈萨克斯坦马腾石油股份有限公司签署收购协议，由洲际油气出资5.25亿美元收购马腾石油公司95%的股权。中国银行海南分行和中行的两家境外分行通过组织银团方式提供了4.3亿美元的跨境并购贷款。该笔跨境并购贷款为“一带一路”倡议下海南省企业获得的第一笔境外并购贷款。

长电科技利用跨境并购贷款等方式收购新加坡半导体企业。2015年，江苏长电科技股份有限公司（以下简称“长电科技”）收购全球半导体行业排名第4的新加坡STATS ChipPAC Ltd（以下简称“星科金朋”）。中国银行采用跨境并购贷款等方式，联合多家境内外金融机构为长电科技筹组了1.2亿美元贷款，成功支持该笔交易。并购后，长电科技跻身全球半导体封测行业前3位，成为全球半导体领军企业，同时提升了我国集成电路产业在全球的地位。

内保外贷。境外中资企业成立时间较短或不具备从境外银行获得融资的条件，通过内保外贷方式解决资金需求，是目前企业采用较多的一种融资方式。这种方式的通常做法是，由商业银行为境内企业提供信用担保，

由银行的海外机构为企业在境外设立或参股的企业提供融资。

需要强调的是，在内保外贷业务中，境外企业必须有中资法人背景。企业申请内保外贷需要证明其主体资格合法性、商业合理

性、主债务资金用途、履约倾向性等方面的真实性、合规性和合理性。此外，贷款银行尤其关注境外企业的还款来源和履约倾向性。

在贷款额度内，境内银行开出保函或备用信用证为境外中资企业提供融资担保，无须逐笔审批，业务流程较短，融资成本较低。

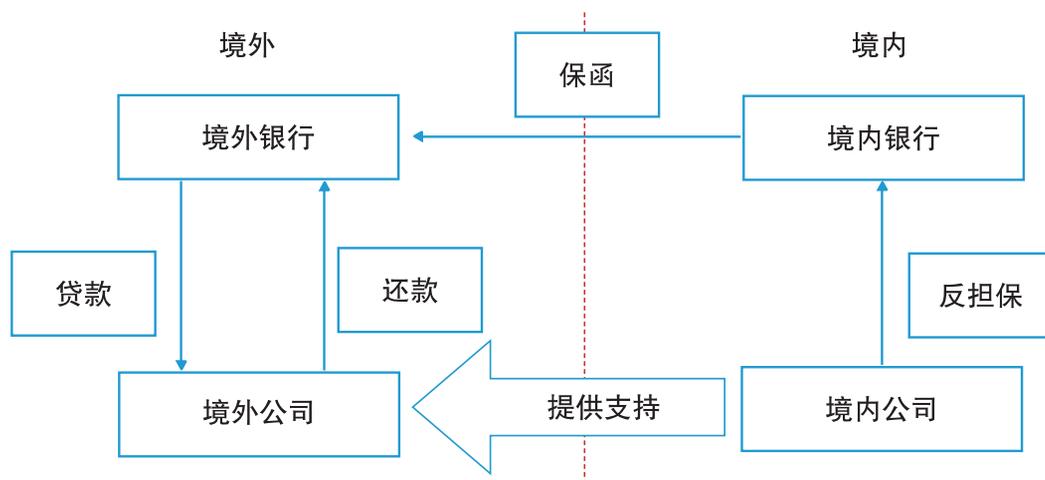


图 4-1 内保外贷结构示意图

案例 3

境外中资企业通过内保外贷解决资金需求

国内某油脂进口企业通过内保外贷解决境外子公司资金缺口。D 企业主要从事油脂类商品进口业务，企业法人在新加坡注册了公司 E，公司 E 流动资金紧张，由于刚刚在境外成立等因素，E 公司在新加坡直接融资困难较大。D 企业在天津银行有外汇业务授信额度，遂向天津银行申请开立融资性保函，受益人为公司 E，金额 1000 万美元。经审核后，天津银行向受益人公司 E 开具融资性保函 1000 万美元，通过境外代理行对公司 E 进行融资，额度为 1000 万美元。公司 E 获得了流动资金的支持。

国内某医药公司通过内保外贷实现跨境并购。^① S 公司为国内医药上市公司，为整合资源，拓展海外市场，S 公司有意收购国外某农药医药化学品生产商 H 集团 100% 股权，收购对价 1.54 亿美元。S 公司为 A 银行的客户。考虑到 S 公司为外向型企业，海外销售主要面向欧美，且在境外有经营实体和经营现金流，在境内可提供现金存单等优质金融资产作为质押物；同时结合 S 公司自身资产状况和融资需求，以及考虑当时的经营环境，A 银行为 S 公司制定了内保外贷融资服务方案，较好地满足了跨境并购资金需求。最终，在 A 银行的大力支持下，S 公司成功完成了收购，有力推进了其拓展海外市场的发展战略，使其在通过打开发达国家市场增强自身实力的道路上又迈出了一大步。

① 《中国外汇》2018 年第 9 期。

特别提示

中信保跨境融资担保服务。中国出口信用保险公司（以下简称“中信保”）在助力企业开拓国际市场的过程中推出了多元化的产品及服务，主要包括：中长期出口信用保险、海外投资保险、短期出口信用保险、国内信用保险、与出口信用保险相关的信用担保和再保险、应收账款管理、商账追收、信息咨询等出口信用保险服务。企业可以通过选择合适的中信保产品及服务获得向多家银行融资的便利。

以对“走出去”中国企业的融资担保为例，中信保以跨境担保方式，向境外融资银行或其他债权人出具融资保函，承担特定境外借款人的还款风险，一般由境外借款人的国内母公司向中信保提供全额反担保。

案例 4

中信保为某非洲房建项目前期融资提供跨境担保。中国某对外承包工程企业 A，2013 年中标非洲某建筑项目。由于项目预付款无法覆盖前期支出，该企业需要垫付近 3 亿元人民币的款项，而其境外项目较多，大额垫款将导致流动资金紧张。为此，A 企业拟以其新加坡分公司作为融资平台，筹措项目建设期过桥资金。具体操作：由 A 企业向中信保申请内保外贷担保融资，中信保综合考察项目情况并评估授信，向注册在新加坡的一家外资银行提供跨境担保，该外资银行据此向 A 企业的新加坡分公司提供贷款，从而解决了项目建设期资金不足的问题。由于 A 企业在中国信保的评级较高，此次融资不需要其向中信保提供反担保，降低了融资成本。



中国出口信用保险公司

网址	http://www.sinosure.com.cn
电话	+86-10-66582288 400-650-2860
地址	北京市西城区丰汇园 11 号丰汇时代大厦

债券融资

企业债券融资的常见方式是发行企业债券和公司债券。近年来，国家鼓励参与“一带一路”项目的企业通过发行“一带一路”公司债券进行融资，下面仅就这一具体方式简要介绍。

“一带一路”公司债券。项目要求：项目应经省级或以上发改部门或其他国家职能部门认定为“一带一路”项目，或为发行人与沿线国家（地区）政府职能部门或企业已

签订协议，且已获得有关监管机构必要批复、符合“一带一路”倡议的项目。在债券存续期内，发行人应当在定期报告中披露募集资金使用情况、“一带一路”建设项目进展情况等。

资金的使用要求：用于投资、建设或运营“一带一路”项目，偿还“一带一路”项目形成的专项有息债务或开展“一带一路”

沿线国家（地区）业务。为提升该类债券募集资金使用的灵活性，在满足上述前提下，允许使用不超过30%的募集资金补充流动资金、偿还银行借款。对于境外政府、金融机构和企业在国内发行的“一带一路”债券，在符合一定条件的情况下，可以将募集资金出境。

案例 5

红狮集团发行“一带一路”公司债券投资老挝项目。^①2018年1月19日，红狮控股集团有限公司“一带一路”建设公司债券在上交所成功发行，成为首家国内企业公开发行的“一带一路”建设公司债券。该债券由国泰君安证券股份有限公司承销，发行规模为3亿元，利率6.34%，全场认购倍数2.67倍，期限为3年，主体和债项评级均为AAA，募集资金将用于老挝万象红狮水泥项目的相关装备购置。项目建成后预计年产高标号水泥200万吨，既可满足老挝大型基础设施建设对高品质水泥的需求，也有利于输出国内先进的水泥工艺、技术和装备，提升老挝水泥工业的整体水平。

股权融资

股权融资方式包括在交易所首次公开发行股票（IPO）、向原股东配股、定向增发、私募发售和可转换公司债券等。下面主要介绍定向增发等3种方式。

定向增发。定向增发是被上市公司广泛采用的一种上市后再融资手段，由上市公司向符合条件的少数特定投资者非公开发行股份，募得资金一般用于补充资金、并购重组、引入战略投资者等。一般是面向公司股东进行增发，多数时候也会给基金、保险、社保、

券商、企业年金、信托等相关机构以及个人投资者配发一定比例的股票。根据《上市公司证券发行管理办法》（2020年修订），募集资金用途须符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律和行政法规的规定。

定向增发新股不需要经过烦琐的审批程序，对公司没有盈利要求，也不用漫长地等待，承销佣金仅为传统方式的一半左右。对于一些面临重大发展机遇的公司而言，定向增发是重要融资渠道之一。

^① 上海证券交易所 [.http://www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn).

案例 6

蓝帆医疗通过定向增发募集跨国收购交易的配套资金。2018年，山东蓝帆医疗股份有限公司（以下简称“蓝帆医疗”）耗资 58.95 亿元间接收购心脏支架制造商柏盛国际 93.37% 股份。此次交易涉及跨界 LBO（杠杆收购）、大股东过桥收购和 A 股并购三大环节。其中，A 股并购交易环节包括发行股份及支付现金购买资产和发行股份募集配套资金两部分。

该交易中的发行股份募集配套资金的发行方式为非公开发行，发行对象不超过 10 名特定投资者。2018 年 9 月，蓝帆医疗发布公告称，公司以 18.58 元/股的价格，成功发行 9887.1 万股，总共募集资金 18.37 亿元，所募资金将全部用于为收购柏盛国际需向淡马锡等境外股东支付的现金对价。此次并购交易帮助蓝帆医疗实现了向心脏支架等高值耗材业务的国际延伸和产业升级。

私募发售。私募发售近几年来比较活跃，成为中小民营企业重要的融资方式之一。这种方式的特点是，由企业自行选定投资人并吸引其增资入股。投资人类型主要有以下几种：个人投资者、风险投资机构、产业投资机构和上市公司。不同类型的投资人对企业的影响是不同的，企业可以根据自身业务特点或经营方向进行选择。

可转换公司债券。依据约定的条件，可转换公司债券（又称可转换债券、可转债）在一定期间内可以转换成股份。期限最短为 1 年，最长为 6 年。面值每张 100 元。公开发行可转换债券，应委托有资格的资信评级机构进行信用评级和跟踪评级。

案例 7

珠海艾派克公司通过多元融资方式收购利盟国际。^①2016 年 4 月 20 日，中国知名打印机耗材生产商珠海艾派克科技股份有限公司（以下简称“艾派克”）发布公告称，全资收购在美国纽约股票交易所挂牌的国际著名品牌打印机及软件公司利盟国际（Lexmark）。此次并购最终交易额为 39 亿美元（约合 260 亿人民币）。

在筹资过程中，艾派克采用多元化融资方案，即通过企业自有资金、大股东借款、私募股权投资、私募可转换债券以及银团贷款等方式筹措资金。最终，艾派克成功收购比自己大数倍不止的国际巨头。

① 赵晴等. 我国企业海外并购融资方式创新—以艾派克并购利盟国际为例.

特别提示

跨境并购多元化融资。企业在进行跨境并购时，应积极尝试运用多种方式和渠道进行融资，这样不仅能够为企业提供更多并购资金，还能够合理配置融资资源，降低融资风险，从而保障并购交易的顺利进行。

特别提示

汇率波动风险。^①外汇风险管理是海外投资风险管理的重要领域。有效管理外汇风险可避免因汇率波动可能给企业造成的损失，还能够增加风险收益；反之，企业可能蒙受巨大损失。企业可以根据自身需求及外汇管理水平，结合专业的分析和建议，合理选择不同的金融工具，有效应对汇率波动带来的风险。

汇率波动风险主要包括：人民币汇率、投资项目所在地货币汇率以及国际通用货币汇率波动风险。

— 人民币汇率波动风险：人民币对外币汇率波动会给境外企业带来人民币升值、外币贬值的风险。

— 投资项目所在地货币汇率波动风险：项目所在地的政治、经济体制不同，可能会引起汇率大幅度波动，从而为在当地经营的中国企业带来一定的风险。

— 国际通用货币汇率波动风险：经济全球化发展下，影响可自由兑换货币汇率的政治、经济因素更加复杂，对汇率波动进行有效识别评估的难度不断加大，进一步增加了境外企业的汇率管理难度。

案例 8

海尔集团利用期权组合应对汇率风险。2016年海尔收购GE旗下家电业务部门，收购资金由自有资金和并购贷款共同组成，金额高达54亿美元。其中，自有资金有一部分来源于人民币，预计在并购前后可能产生人民币与美元之间的汇率风险。海尔旗下的海云汇外汇资本市场（香港）有限公司利用期权组合，有效规避了并购面临的汇率风险，为本次并购节省了上亿元的财务费用，并实现了保证经营利润的目标。

^① 尹伟林. 境外投资企业汇率风险及应对措施。

2.2 在西融资

在西融资方式

在西班牙融资主要有贷款融资和债权融资，西班牙直接获得银行贷款的公司数量远远超过通过债务证券融资的公司数量。较大的公司倾向于通过直接在金融市场上发行公司债券融资，但是债券融资需要企业提供更加详细的财务信息，通常需经过审计，甚至是独立评级。西班牙的中小企业由于负担不起进入资本市场的成本，因此主要的融资来源是银行信贷。

与债务证券相比，银行贷款的优点：

(1) 就债务量而言银行贷款交易规模范围更广；

(2) 银行贷款条款更灵活，可根据借款人或项目的具体需求量身定制；

(3) 银行贷款不受债务资本市场的市场条件和机会窗口的影响；

(4) 银行贷款不受招股说明书、注册和上市要求约束；

(5) 信息承诺要求较少，成本更低，耗时较少；

(6) 更易申请；

(7) 交易实现的时间较短；

(8) 银行贷款承担保密义务，安全性更高。

特别提示

根据交易和借款人的特定需求，银行贷款通常包括定期贷款、信贷额度和信用证发放以及银行辅助产品和服务。为银行贷款融资进行抵押最常见的资产是房地产资产和动产（包括股票、银行存款、机器和设备）。

参与银行贷款融资的投资者主要是受监管的银行和信贷机构。近年来，新的参与者（主要是另类投资基金）向西班牙借款人发起了直接贷款活动。参与债务证券融资的投资者通常是机构投资者和私人投资者。

在西融资挑战

2008年以后，受房地产市场波动影响，西班牙银行业出现了大量的不良贷款。由于房地产市场价格暴跌，很多银行无法收回贷款，其抵押的房屋价值也一落千丈，加上欧债危机的影响，致使西班牙银行业成为了当前西班牙金融财政危机的重灾领域。债务危机发生以来，金融环境有所收紧。银行贷款

条件苛刻，对中资企业贷款需中方企业或中资银行的全额担保，目前向西班牙本国银行贷款极难。

西班牙相关法律法规对外国投资者发起的项目融资（BOT）也有明确规定，符合条件的项目可以BOT方式建设运营。西班牙当地银行为外国企业提供相当比例的银行保函，金额

比例根据银行对企业信用状况的评估决定。

西班牙政策性资金

为了促进投资、就业、国际竞争力和经济增长，西班牙国家和其他公共当局一直在制定广泛的援助手段和奖励措施，专门用于促进就业、区域投资以及技术创新。此外，

由于西班牙是欧盟成员国，因此潜在的投资者也可以使用欧洲援助计划，欧洲援助计划为在西班牙的投资者提供了进一步的激励。

欧盟、西班牙中央政府、各级地方当局以赠款和奖励措施方式提供融资支持的项目类型包括以下类型，项目具体信息可在如下网站查询：<https://www.investinspain.org>。

表 4-4 西班牙激励措施一览表^①

项目类型	内容
就业激励措施	侧重于提高在职（主要是技术能力不足的）工人的职业技能水平。
国家和区域激励措施	包括财政援助和特定部门的税收优惠（农业和粮食、研发、能源、采矿和技术改进）。
中小企业（SMEs）的激励措施	中小企业总局推动了几项中小企业计划，主要用于商业合作和关键领域的推广（信息服务、设计计划和融资计划）。
欠发达地区	促进欠发达地区（经济促进区和特殊地区）经济增长的投资激励措施，最高可达投资额度的 50%。
工业部门技术开发和创新	政府对工业部门技术开发和创新的激励措施，主要是通过工业技术发展中心（CDTI）和高科技研究理事会（CSIC）完成。
欧盟财政援助计划	欧盟财政援助计划为环境、交通、能源、电信、旅游、公共卫生等部门开展的基础设施项目提供资金支持。
欧洲投资银行贷款	欧洲投资银行（EIB）是一家非营利性银行机构，为欧盟的私营和公共机构提供成本较低的长期贷款，资助领域主要包括电信、交通、能源、基础设施和环境等领域。

2.3 国际市场融资

企业国际市场融资，可多关注权威国际金融机构提供的融资支持，同时用好在国际资本市场发行债券、上市等融资方式。

国际金融机构融资

亚洲基础设施投资银行、欧洲复兴开发银行、国际金融公司等国际多边金融机构，在其业务涵盖的地区和领域往往具有明显优

^① 2020 年西班牙投资指南 . <https://www.investinspain.org>.

势和先进经验。对于符合其融资条件的项目和企业，这些机构以贷款、股权投资等方式提供融资支持，具有融资期限较长、利率相对较低、性价比较高的特点。

亚洲基础设施投资银行。亚洲基础设施投资银行（Asian Infrastructure Investment Bank, AIIB，简称“亚投行”）是一个政府间性质的亚洲区域多边开发机构，重点支持亚太地区国家基础设施建设。亚投行是首个由中国倡议设立的多边金融机构，总部设立于北京，注册资本为1000亿美元，2016年1月开始运营后，目前已在全球范围内拥有103个成员。亚投行利用贷款、股权投资及提供担保等融资方式支持亚洲各国交通、能源、电信、农业和城市发展等多方面的基础设施建设，促进亚洲区域的建设互联互通化和经济一体化进程，加强中国及其他亚洲国家和地区的合作。

截至2020年5月，亚投行共批准71个项目，总投资142.7亿美元，投资项目分布于东亚、东南亚、南亚、中亚、西亚、非洲6个地区的21个国家，覆盖交通、能源、电信、城市发展等多个领域。



亚洲基础设施投资银行

网址	http://www.aiib.org
电话	+86-10-83580000
传真	+86-10-83580000
邮箱	information@aiib.org
地址	北京市朝阳区天辰东路1号亚洲金融中心A座

欧洲复兴开发银行。^①欧洲复兴开发银行

（European Bank for Reconstruction and Development, EBRD）成立于1991年，总部设在伦敦，是欧洲地区最重要的开发性金融机构之一。目前业务范围已覆盖中东欧、地中海东部和南部及中亚等地区，为这些地区的经济转型与发展提供投融资支持。欧洲复兴开发银行可依据特定项目需求弹性地设计各种融资工具，包括贷款、股本投资及担保，提供的贷款额度从300万欧元到2.5亿欧元不等，平均金额为2500万欧元。

2016年1月，中国正式成为欧洲复兴开发银行的第67位股东。截至2018年12月，中国对欧洲复兴开发银行的投资为19.2亿欧元。欧洲复兴开发银行覆盖中东欧、中亚、中东等地区，与“一带一路”经济带范围高度契合。中资企业可在上述地区与欧洲复兴开发银行开展项目和融资合作。



欧洲复兴开发银行

网址	http://www.ebrd.com
电话	+44-20-73386000
地址	One Exchange Square, London EC2A 2JN, United Kingdom

① 欧洲复兴开发银行官网 [.http://www.ebrd.com](http://www.ebrd.com)。

案例 9

安琪酵母埃及分公司获欧洲复兴开发银行贷款。安琪酵母公司成立于 1986 年，是亚洲第一、全球第三大酵母公司，产品出口到 150 多个国家和地区，占全球市场份额达到 12%。安琪酵母公司设在埃及的工厂，获得了欧洲复兴开发银行发放的 5200 万美元贷款，用于建设新的酵母抽提物生产线和更先进的污水处理系统。这是欧洲复兴开发银行第一次向中国企业提供贷款支持。

国际金融公司。国际金融公司（International Finance Corporation, IFC）是世界银行集团成员，也是专注于发展中国家私营部门发展的全球最大发展机构，重视那些既有助于发展中国家发展经济，又能帮助当地人民脱贫致富的行业的投融资，例如金融、基础设施、信息技术、卫生、教育以及中小企业等，但对环境保护与社会责任等标准要求较高。IFC 资助的项目需符合以下标准：

- （1）位于 IFC 成员国的发展中国家；
- （2）来自私营企业；
- （3）技术上有合理性；
- （4）有良好的盈利前景；
- （5）能使当地经济受益；

（6）能做到对环境和社会无害，满足 IFC 以及所在国家的环境和社会标准。

自 1985 年首次投资以来，IFC 已筹集并投资超过 125 亿美元，支持了 30 个地区的 370 多个项目。IFC 独特的融资和咨询产品将全球专业知识与本地知识相结合，从而最大程度地提高投资回报和社会效益。^①

国际金融公司

网址	https://www.ifc.org
电话	+1-202-4731000
地址	2121 Pennsylvania Avenue, NW Washington, DC 20433 USA

案例 10

国际金融公司为新希望子公司提供优惠贷款。2015 年 6 月，新希望集团的子公司新希望新加坡私人有限公司（以下简称“新加坡新希望”）与国际金融公司（IFC）签署融资协议，由 IFC 向新加坡新希望提供为期 7 年的 6000 万美元优惠贷款，主要用于其在亚洲尤其是东南亚市场的农牧业与食品领域的投资和运营。IFC 的资金支持不仅为新希望集团加速国际化进程，提升其饲料等农产品市场占有率提供了助力，同时也通过新希望集团的业务拓展为孟加拉国、柬埔寨、印度、越南等地创造了新的就业机会，提高了当地农户的生产效率和农牧业发展水平。

① 国际金融公司官网 [.https://www.ifc.org](https://www.ifc.org).

境外发债

近年来，境外发债逐渐成为中资企业重要融资方式之一，其优点在于境外债券在产品结构上有足够的空间利用利率、汇率等方法降低融资成本。中国企业发行较多的是中资美元债。

中资美元债。中资企业（包括境内企业

或其控制的境外企业或分支机构）在离岸债券市场发行的、向境外举借的、以美元计价、按约定还本付息的债券。

发行方式按照美元债现行监管规定，一级市场主要有 RegS 规则、144A 规则及 SEC 注册 3 种发行方式（详见表 4-5）。

表 4-5 美元债 3 种发行方式对比

名称	RegS	144A	SEC
投资者	美国本土以外的机构投资者	欧洲及亚洲机构投资者、美国和各机构投资者	全球机构投资者、美国个人投资者
审批	无需审批	无需审批	无需审批
适用	通常应用于中小国美元发行	全球发行	全球发行
期限	3~10 年	5~30 年	5~30 年
发行规模	2 亿 ~10 亿美元	5 亿 ~30 亿美元	5 亿 ~60 亿美元
发行利率	最高	中间	最低
发行周期	约 6 周	约 8 周	约 8 周
会计报表要求	不需使用美国会计制度；不需要列出本地准则和美国准则的重大差异	不需使用美国会计制度；必须列出本地准则和美国准则的重大差异	不需使用美国会计制度；必须列出本地准则和美国准则的重大差异
披露义务	较少的披露义务；较简化的尽职调查	严格的披露义务；严格的尽职调查	严格的披露义务；严格的尽职调查
评级	一般需要两家评级机构的评级	一般需要两家评级机构的评级	一般需要两家评级机构的评级

对于中资企业来说，由于 RegS 规则项下的披露标准宽松，可大大简化发行流程和降低发行成本，因此目前中资企业大都采用 RegS 规则的发行方式。但由于其发行对象的

范围受限，故发行规模较其他两种发行方式要小得多，通常在 10 亿美元以下。

中资企业通常采用的发行模式有直接发行或间接发行。

（1）直接发行。境内企业直接在境外离岸市场发行中资美元债。

（2）间接发行。境内企业通过其境外子公司发行美元债，主要包括担保发行和维好协议发行两种架构。担保发行由境外子公司发行美元债，而境内母公司担任发行主体担保人。维好协议发行是境内母公司与境外子公司签订维好协议，母公司为境外子公司提供支持，以保证发行主体保持适当的流动资金等，保障能够偿还债务。但维好协议实际并无法律效力。

境外上市

近年来，中国企业在境外上市的队伍越来越庞大，其中不乏一些知名央企和互联网科技公司等。境外上市具有门槛低、筹备上市时间短、条件明确、易于操作等特点。企业可以根据自身情况，选择在境外上市，充分利用境外资本市场，筹集企业发展所需资金，不断提高企业的国际竞争力。

就上市地点而言，企业还需根据自身发展战略和市场定位以及不同证券交易所的上市要求和比较优势进行准确评估，选择适合的上市地点。下面简要介绍在中国香港、新加坡和美国上市的情况。

中国香港上市。香港作为全球金融中心之一，拥有成熟的金融市场体系。2019年，香港主板IPO项目数量合计为148家，香港主板IPO募资总额合计为3102亿港元。消费

行业及制造行业仍为香港主板IPO项目的主要来源。如今，港交所拥有稳健的二级市场、完善的监管机制、透明的程序、健全的法制、高标准的企业管治水平，已经成为中国企业国际市场融资的首选伙伴。港交所对赴港上市企业主体的注册地、财务指标、公司治理结构等有严格要求。

新加坡上市。新加坡是全球最成熟的金融市场之一。新加坡股票市场具有5大优势吸引中企纷纷前往新加坡寻求上市：一是制造业公司在新加坡股市占比大，约为38%；二是外国企业在新加坡股市占比较高，约为20%；三是相对流通性（交易值与市值之比）较大，特别是100多家具有中资背景的股票流动性更佳，上市挂牌的中国企业股票换手率更高；四是新加坡聚集了大量世界一流的投资专家和基金经理；五是新加坡金融市场有成熟和活跃的二级市场提供增发融资。新加坡交易所对上市企业注册地并没有严格要求，但对财务指标有着十分明确的要求。

美国上市。美国证券市场的规模是世界其他任何一个金融场所不能比拟的，全方位的多层次资本市场以及多种上市标准（纳斯达克有3种标准），能满足各类企业不同的资本运作需要。在美国最主要的证券市场有纳斯达克（NASDAQ）、纽约股票市场（NYSE）、美国股票交易市场（AMEX）。公司只有在满足各市场的要求后，其股票或者证券才能在市场上发行交易。

特别提示

充分利用国际金融中心的专业优势。中国香港、新加坡、纽约、伦敦等国际金融中心聚集了数量众多的大型金融机构、专业服务机构以及优秀的人才队伍，能为企业提供各类资金支持和金融服务。其中香港已成为中国内地企业最重要的境外上市目的地及全球主要的离岸人民币业务中心。

中国企业既可以利用在这些国际金融中心的资本市场上市获得资金，还可以利用国际金融中心提供的专业服务，更好地开拓海外市场。

特别提示

中概股回归香港上市值得关注。2018年，港交所对上市规则进行了一系列的重大修订，其中包括允许同股不同权股权结构的企业在港上市以及允许符合条件的企业在港作第二上市。在美股市场的政策不稳定性日益加剧，以及中概股企业受美国市场监管日益严格的背景下，为避免由于单一资本市场带来的融资风险，在港作第二上市也成为中概股企业打造多元融资渠道、分散风险的一个较好途径。

2.4 多双边合作基金

为推进“一带一路”建设、企业“走出去”和国际产能合作，中国发起设立了多支多双边合作基金，如丝路基金、中国—东盟投资合作基金、中国—中东欧投资合作基金、中国—欧亚经济合作基金、中非发展基金、中非产能合作基金、中拉合作基金等。

多双边合作基金主要以股权类投资为主，可在不增加企业债务负担的情况下，为项目建设提供长期、可靠的资金支持，契合大型项目建设周期长、资金需求量大的特点，是对信贷融资、债券融资等融资方式的有益补充。中国企业可根据项目特点及所在地区，多与对应的多双边合作基金进行对接，获得融资支持。

丝路基金

丝路基金于2014年12月29日在北京注册成立，资金规模为400亿美元和1000亿元人民币，由中国外汇储备、中国投资有限责任公司、国家开发银行、中国进出口银行共同出资，出资比例分别为65%、15%、5%、15%。丝路基金致力于为“一带一路”框架内的经贸合作和双边多边互联互通提供投融资支持。

从业务模式上看，丝路基金可以运用股权、债权、基金、贷款等方式提供投融资服务，也可与国际开发机构、境内外金融机构等发起设立共同投资基金，进行资产受托管理、对外委托投资等；从业务范围上看，丝

路基金投资主要支持“一带一路”框架下的合作项目，支持各类优质产能“走出去”和技术合作；从资金投向上看，丝路基金重点支持实体经济发展，支持投资所在国工业化、城镇化进程和提升经济可持续发展能力。

截至2019年11月，丝路基金通过股权、债权等多元化投融资方式，已签约投资项目34个，承诺投资金额约123亿美元。投资覆盖俄蒙中亚、南亚、东南亚、西亚北非及欧洲等地区的基础设施、资源开发、产业合作、金融合作等领域。



丝路基金

网址	http://www.silkroadfund.com.cn
电话	+86-10-63886800 +86-10-63886850
传真	+86-10-63886830
邮箱	public@silkroadfund.com.cn

中国—东盟投资合作基金（CAF）

中国—东盟投资合作基金（以下简称“东盟基金”）是经国务院批准、国家发改委核

准的离岸美元股权投资基金，由中国进出口银行连同国内外多家投资机构共同出资成立。

东盟基金主要投资于基础设施、能源和自然资源等领域，为中国及东盟地区的优秀企业提供资本支持。东盟基金资金募集的目标总规模为100亿美元。

东盟基金投资的主要项目包括：入股柬埔寨光纤通信网络公司帮助其发展全国性光纤网络及数字电视业务；收购位于泰国最大的深水港林查班港一码头资产组合的少数股东权益；入股菲律宾第二大航运公司 Negros Navigation，并以其为主体，全面收购菲另一航运公司，合并后的公司成为菲国内客货航运的领军企业；入股亚洲钾肥集团，对其老挝钾盐矿项目进行开发建设等。



中国—东盟投资合作基金

网址	http://china-asean-fund.com
电话	+852-31251800
传真	+852-31251700
邮箱	information@china-asean-fund.com
地址	香港中环街八号国际金融中心二期 6713-6716室

案例 11

东盟基金与中印尼企业合作开发印尼大型镍铁冶炼项目。2013年，东盟基金与上海鼎信投资集团有限公司和印尼八星投资公司合作在印尼开发大型镍铁冶炼项目。该项目位于印尼苏拉威西岛中国—印尼经济合作区青山园区，建成后年产30万吨镍铁以供出口。该项目是东盟基金在印尼的第一个投资项目，也是其在东盟地区的第9个投资项目。

中国—中东欧投资合作基金^①

2012年4月，时任中国国务院总理温家宝在波兰出席首次中国—中东欧国家领导人会晤时正式提出，中国政府将发起设立中国—中东欧投资合作基金（一期），指定中国进出口银行为基金承办单位。中东欧基金（一期）封闭金额4.35亿美元，于2014年年初正式运营。基金二期于2017年设立并投入运营，规模为10亿美元。

基金采用有限合伙制形式在卢森堡注册成立，在波兰（华沙）、匈牙利（布达佩斯）、罗马尼亚（布加勒斯特）和克罗地亚（萨格勒布）均有办公室。

中国—中东欧投资合作基金

网址 <http://www.china-ceefund.com>

电话 +48-669-898887

邮箱 office@china-ceefund.com

地址 68-70, Boulevard de la Petrusse,
L-2320, Luxembourg
卢森堡 L-2320 大道，佩特鲁斯
大道 68-70 号

中东欧基金重点支持中东欧国家基础设施、电信、能源、制造、教育及医疗等领域发展，积极寻找盈利能力、风险管控能力强的企业和项目，投资模式采取股权投资，夹层债务或混合金融产品等多元化模式，单笔投资规模1000万~7000万美元之间。目前，

该基金已实施波兰地平线（Skyline）能源、格勒诺布尔（Grenoble）风电等多个重点项目，为中国—中东欧国家投资合作贡献了一份力量。

中国—欧亚经济合作基金

中国—欧亚经济合作基金（以下简称“欧亚基金”）由习近平主席于2014年9月在上合组织杜尚别元首峰会期间宣布成立，是促进“一带一路”沿线国家发展合作的重要股权投资平台。欧亚基金主要投资于上海合作组织成员国、观察员国和对话伙伴国，未来将逐步扩展到丝绸之路经济带域内国家。基金首期规模为10亿美元，总规模为50亿美元，主要投资于能源资源及其加工、农业开发、物流、基础设施建设、信息技术、制造业等欧亚地区优先发展产业。

中国—欧亚经济合作基金

网址 <http://www.china- Eurasian-fund.com>

电话 +86-10-56792900

传真 +86-10-56792960

邮箱 info@china- Eurasian-fund.com

地址 北京市西城区复兴门内大街28号
凯晨世贸中心东座F3层E304-305

^① 中国—中东欧投资合作基金 [.http://www.china-ceefund.com](http://www.china-ceefund.com).

案例 12

欧亚基金投资巴基斯坦能源项目。欧亚基金联合中国机械设备工程股份有限公司、巴基斯坦安格鲁集团等投资建设了巴基斯坦塔尔煤田第一座坑口电站。该项目总装机 2×330MW，被列入“中巴经济走廊”首批优先实施项目清单。项目建成运营后将有效提高巴基斯坦供电能力，改善供电短缺局面。

中非发展基金

中非发展基金于 2007 年 6 月正式开业运营，由国家开发银行承办，旨在引导和鼓励中国企业对非投资，并在不增加非洲债务负担的情况下，通过投入资本金，以市场化方式增加非洲自身发展能力。总部设在北京，在南非、埃塞俄比亚、赞比亚、加纳及肯尼亚分别设有 5 家代表处。2015 年 12 月，习近平主席在中非合作论坛约翰内斯堡峰会上宣布为基金增资 50 亿美元，基金总规模达到 100 亿美元。

中非发展基金按照国际股权投资基金的操作模式，结合中国、非洲经济发展和产业调整方向，通过投资和咨询服务等方式引导和支持中国企业在非洲开展直接投资，帮助

对非投资企业解决融资问题，寻找好的项目和合作伙伴。基金覆盖基础设施、产能合作、农业民生、矿业等领域，主要项目包括：招商局尼日利亚 TICT 港口项目、海信南非家电园项目、一汽南非汽车组装厂、武汉人福制药马里糖浆和大输液现代化药厂项目等。^①



中非发展基金

网址	https://www.cadfund.com
电话	+86-10-59892900, 59892800
传真	+86-10-59566969
地址	北京市西城区复兴门内大街 28 号 凯晨世贸中心东座 F10、F11

案例 13

中非发展基金投资中非棉业项目。中非发展基金与中国青岛瑞昌、青岛汇富共同出资设立中非棉业发展有限公司，在马拉维、莫桑比克、赞比亚及津巴布韦等国家开展棉花种植、加工和销售业务。项目以“公司+农户”方式运作，充分调动了棉农的积极性，不仅带动了非洲各国棉花产业的发展，也给当地人民提供了充足的就业机会，带动了当地的经济。项目直接雇用当地员工 3300 余人，间接带动农户种植棉花 4 万 ~5 万户，惠及当地农户 20 余万户。

^① 中非发展基金 [.https://www.cadfund.com](https://www.cadfund.com).

中非产能合作基金

2015年12月4日，习近平主席在中非合作论坛约翰内斯堡峰会上宣布设立首批资金100亿美元的中非产能合作基金。2015年末，中非产能合作基金在北京注册，由中国国家外汇储备持股80%，中国进出口银行持股20%。

中非产能合作基金是中长期开发投资基金，秉承“合作共赢，共同发展”的理念，通过与境内外企业和金融机构合作，以股权、债权等投资方式，坚持市场化、专业化和国际化运作，促进非洲“三网一化”建设和中非产能合作，覆盖制造业、高新技术、农业、能源、矿产、基础设施和金融合作等各个领域，促进中国与非洲共同发展、共享繁荣。

基金投资的主要项目包括：深圳传音控股

公司股权投资项目、中国有色集团刚果（金）DEZIWA铜钴矿项目、洛阳钼业收购Tenke铜钴矿股权项目、中信建设安哥拉铝合金型材厂项目、白银有色集团认购南非斯班一黄金有限公司增发股份等。



中非产能合作基金

网址	http://cafic.com.cn
电话	+86-10-66151699
传真	+86-10-66151727
邮箱	cafic@cafic.com.cn
地址	北京市西城区金融大街9号北楼8层

案例 14

中非产能合作基金投资埃塞—吉布提油气项目。中非产能合作基金参与投资的保利协鑫埃塞俄比亚—吉布提石油天然气项目，总投资36.8亿美元，被国家发改委列入“一带一路”项目储备库，同时被国家能源局列为“一带一路”重大能源项目。

2018年6月，保利协鑫埃塞俄比亚—吉布提项目第一桶试采原油顺利产出。2019年1月，中交产投与保利协鑫天然气集团就埃塞俄比亚—吉布提天然气项目正式签署《核心投资条款》，协议明确了中交产投将入股“埃塞俄比亚—吉布提天然气”项目上游，控股中下游。这是埃塞俄比亚首个生产天然气和原油并对外创汇的项目，也是“一带一路”非洲沿线最大能源项目。

中拉合作基金

2014年7月，习近平主席在巴西访问期间正式宣布启动中拉合作基金。2015年4月，国务院研究决定规模扩大为100亿美元，由中国进出口银行具体筹建，于2016年1月正式投入运营。

中拉合作基金致力于服务中拉全面合作伙伴关系，支持中国企业投资拉美地区，并通过股权、债权等方式投资于拉美及加勒比地区能源资源、基础设施建设、农业、制造业、科技创新、信息技术和产能合作等领域。



中拉合作基金

网址	http://www.clacfund.com.cn
电话	+86-10-57902500
传真	+86-10-59566211
邮箱	investment@clacfund.com.cn
地址	北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座5层E506-507



第五篇 合规运营及经贸纠纷解决

1 境内合规

近年来，我国政府相关部门简政放权，推进境外投资便利化，同时也加强了对企业境外投资的合规管理，引导企业合理有序开展境外投资活动，防范和应对各类风险。对外投资企业要密切关注国内相关政策法规，准确把握政策导向，依法依规履行境外投资国内申报程序，以避免出现在境外工作完成后，因境内合规问题导致投资失败的风险。

1.1 相关政策法规

企业境外投资需要遵守的国内相关政策法规主要包括国家发展改革委、商务部、国资委、国家外汇管理局等部门制定的相关政策法规等。详见表 5-1。

表 5-1 企业境外投资需遵守的部分国内政策法规

序号	文件名称	发布机构	发布时间
1	《境内机构境外直接投资外汇管理规定》	国家外汇管理局	2009
2	《关于进一步改进和调整资本项目外汇管理政策的通知》	国家外汇管理局	2014
3	《关于境内居民通过特殊目的公司境外投融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》	国家外汇管理局	2014
4	《境外投资管理办法》	商务部	2014
5	《关于进一步简化和改进直接投资外汇管理政策的通知》	国家外汇管理局	2015
6	《关于进一步推进外汇管理改革完善真实合规性审核的通知》	国家外汇管理局	2017
7	《中央企业境外投资监督管理办法》	国资委	2017
8	《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》	国家发展改革委、商务部、人民银行、外交部	2017
9	《企业境外投资管理办法》	国家发展改革委	2017
10	《民营企业境外投资经营行为规范》	国家发展改革委、商务部、人民银行、外交部、全国工商联	2017

续 表

序号	文件名称	发布机构	发布时间
11	《对外投资备案（核准）报告暂行办法》	商务部、人民银行、国资委、银监会、证监会、保监会、外汇局	2018
12	《境外投资敏感行业目录（2018）》	国家发展改革委	2018
13	《关于做好国内企业在境外投资开办企业（金融企业除外）核准初审取消后相关工作的通知》	商务部办公厅	2018
14	《企业境外经营合规管理指引》	国家发展改革委、外交部、商务部、人民银行、国资委、国家外汇管理局、全国工商联	2018
15	《对外投资备案（核准）报告实施规程》	商务部办公厅	2019

1.2 境外投资核准或备案

企业在开展境外投资前，应按照相关规定，主动向境外投资主管部门申请核准或备案。

国家发展改革委。根据国家发展改革委发布的《企业境外投资管理办法》（国家发展改革委2017年第11号令），对敏感类项目实行核准管理，对非敏感类项目实行备案管理。敏感类项目包括涉及敏感国家和地区的项目和涉及敏感行业的项目。

敏感国家和地区：与我国未建交的国家 and 地区；发生战争、内乱的国家 and 地区；根据我国缔结或参加的国际条约、协定等，需要限制企业对其投资的国家 and 地区；其他敏感国家和地区。

敏感行业：参见国家发展改革委2018年1月发布的《境外投资敏感行业目录（2018）》，包括武器装备的研制生产维修、

跨境水资源开发利用、新闻传媒，以及《关于进一步引导和规范境外投资方向指导意见的通知》中限制企业境外投资的行业，例如房地产、酒店、影城、娱乐业、体育俱乐部、在境外设立无具体实业项目的股权投资基金或投资平台，详见表5-2。

商务部。根据商务部发布的《境外投资管理办法》（商务部2014年第3号令），企业境外投资涉及敏感国家和地区、敏感行业的，实行核准管理；企业其他情形的境外投资，实行备案管理。实行核准管理的国家主要是与我国未建交的国家、受联合国制裁的国家。必要时，商务部可另行公布其他实行核准管理的国家和地区的名单。实行核准管理的行业主要是涉及出口我国限制出口的产品和技术的行业、影响一国（地区）以上利益的行业。

表 5-2 国家发展改革委相关规定

项目分类	境内企业直接开展投资	境内企业通过其控制的境外企业开展投资	具体内容
敏感类项目	核准（国家发展改革委）	核准（国家发展改革委）	<ol style="list-style-type: none"> 1. 实行核准管理的，投资主体向核准机关提交项目申请报告并附具有关文件，项目申请报告应当包括以下内容： <ul style="list-style-type: none"> ● 投资主体情况； ● 项目情况，包括项目名称、投资目的地、主要内容和规模、中方投资额等； ● 项目对我国国家利益和国家安全的影响分析； ● 投资主体关于项目真实性的声明。 2. 核准机关应当在收到项目申请报告之日起 5 个工作日内一次性告知投资主体需要补正的内容。核准机关应当在受理项目申请报告后 20 个工作日内作出是否予以核准的决定。项目情况复杂或需要征求有关单位意见的，经核准机关负责人批准，可以延长核准时限，但延长的核准时限不得超过 10 个工作日，并应当将延长时限的理由告知投资主体。符合核准条件的项目，核准机关应当予以核准，并向投资主体出具书面核准文件。
非敏感类项目	<p>央企、大额：备案（国家发展改革委）</p> <p>央企、非大额：备案（国家发展改革委）</p> <p>非央企、大额：备案（国家发展改革委）</p> <p>非央企、非大额：备案（省级发改委）</p>	<p>央企、大额：报告（国家发展改革委）</p> <p>央企、非大额：无需履行手续</p> <p>非央企、大额：报告（国家发展改革委）</p> <p>非央企、非大额：无需履行手续</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 实行备案管理的，投资主体通过网络系统向备案机关提交项目申请报告并附具有关文件。项目备案表或附件不齐全、项目备案表或附件不符合法定形式、项目不属于备案管理范围、项目不属于备案机关管理权限的，备案机关应当在收到项目备案表之日起 5 个工作日内一次性告知投资主体。备案机关在受理项目备案表之日起 7 个工作日内向投资主体出具备案通知书。 2. 投资主体通过其控制的境外企业开展大额非敏感类项目的，投资主体应当在项目实施前通过网络系统提交大额非敏感类项目情况报告表，将有关信息告知国家发展改革委。投资主体提交的大额非敏感类项目情况报告表内容不完整的，国家发展改革委应当在收到之日起 5 个工作日内一次性告知投资主体需要补正的内容。

注：“大额”指中方投资额在 3 亿美元及以上。

2018年1月，商务部等有关部门共同发布《对外投资备案（核准）报告暂行办法》（商合发[2018]24号），加强对外投资信息统一汇总和事中事后监管。2019年5月，商务部制定《对外投资备案（核准）报告实施规程》，明确了相关工作细则，要求投资主体按照“凡备案（核准）必报告”的原则履行对外投资报告义务，包括定期报告境外企业合规建设、基本经营状况、投资障碍等情况。

1.3 境外直接投资外汇管理

根据国家外汇管理局相关规定，企业境外直接投资获得境外投资主管部门核准或备

案后，由银行按照《直接投资外汇业务操作指引》直接审核办理外汇登记，国家外汇管理局及其分支机构通过银行对外汇登记实施间接监管。2017年1月，国家外汇管理局发布《关于进一步推进外汇管理改革完善真实合规性审核的通知》（汇发〔2017〕3号），要求境内机构在办理境外直接投资登记和资金汇出手续时，除按规定向银行提交相关审核材料外，还应说明投资资金来源与资金用途（使用计划）情况，提供董事会决议（或合伙人决议）、合同或其他真实性证明材料，从而进一步加强对境外直接投资真实性、合规性的审核，详见表5-3。

表 5-3 国家外汇管理局相关规定

银行直接办理的事项	境外直接投资前期费用登记	<ol style="list-style-type: none"> 1. 境内机构（含境内企业、银行及非银行金融机构，下同）汇出境外的前期费用，累计汇出额原则上不超过300万美元且不超过中方投资总额的15%。 2. 境内机构汇出境外的前期费用，应列入其境外直接投资总额。 3. 银行通过资本项目信息系统为境内机构办理前期费用登记手续后，境内机构凭《业务登记凭证》直接到银行办理后续资金购付汇手续。 <p>申请材料：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 境外直接投资外汇登记业务申请表。 2. 营业执照（尚未办理“五证合一”的企业，还需提供组织机构代码证）。 3. 境外投资资金来源证明、资金使用计划和董事会决议（或合伙人决议）、合同或其他真实性证明材料。
		<p>注意：</p> <p>境内机构为其境外分支、代表机构等非独立核算机构购买境外办公用房的，需提交以下材料：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 《境外直接投资外汇登记业务申请表》。 2. 境外设立分支、代表机构等非独立核算机构的批准/备案文件或注册证明文件。 3. 境外购买办公用房合同或协议。 4. 其他真实性证明材料。

续 表

银行直接办理的事项	境内机构境外直接投资外汇登记	<p>银行要求的审核材料主要有：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 《境外直接投资外汇登记业务申请表》。 2. 营业执照或注册登记证明及组织机构代码证（多个境内机构共同实施一项境外直接投资的，应提交各境内机构的营业执照或注册登记证明及组织机构代码证）。 3. 非金融企业境外投资提供商务主管部门颁发的《企业境外投资证书》；金融机构境外投资提供相关金融主管部门对该项投资的批准文件或无异议函。 4. 境外投资资金来源证明、资金使用计划和董事会决议（或合伙人决议）、合同或其他真实性证明材料。 5. 外国投资者以境外股权并购境内公司导致境内公司或其股东持有境外公司股权的，另需提供加注的外商投资企业批准证书和加注的外商投资企业营业执照。 6. 其他真实性证明材料。
	境内机构境外直接投资资金汇出	<p>银行要求的审核材料主要有：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 业务登记凭证。 2. 资本项目信息系统银行端中打印的对外义务出资额度控制信息表。 3. 境外投资资金来源证明、资金使用计划和董事会决议（或合伙人决议）、合同或其他真实性证明材料。

特别提示

企业在开展境外投资前，应针对具体投资项目向相关部门确认具体流程及要求，特别是要及时了解国家关于企业境外投资的政策变化。此外，企业在核准或备案、信息报告、外汇登记等环节提供的材料，应确保其真实性、合法性和完整性，对于瞒报、漏报甚至提供虚假材料的，有关部门将视情节采取相应惩戒措施或依法追究法律责任。

2 在西合规运营

企业在西班牙开展经营活动前，应充分了解当地雇佣、财税、知识产权、数据隐私、贸易、反垄断、反贿赂、环保等方面的相关法律法规，确保合法合规运营，防范经营风险。

2.1 劳工雇佣

自 2012 年以来，西班牙对劳动相关的法律法规进行了各种修改，进一步促进劳动力市场的现代化和灵活化发展，同时也积极调整了法律与经济现状的协调适应关系。其中最重要的变化是 2012 年 7 月通过了《劳动力市场改革紧急法》，该法建立了更为清晰的

劳工和就业框架体系，进一步强化雇佣关系的有效管理，促进就业稳定。^①

劳动合同类型

西班牙劳动合同类型包括无固定期限合同、定期合同、培训合同等。一般情况下，劳动合同应为无固定期限合同。

定期合同。定期合同必须以书面形式订立，且须详细说明签署定期合同的原因并提供相关证明，否则，将被视为无固定期限合同。合同期限在一年以上的定期合同，解除合同的一方须提前至少十五日通知对方。定期合同主要种类详见下表。^②

表 5-4 西班牙定期合同类型

类型	合同目的	合同期限	其他说明
项目或服务合同	在公司业务范围内完成一个独立的项目或服务	时间取决于项目或服务的执行周期，最多三年。	①对于 2014 年以后签订的合同，合同终止时，员工有权获得相当于 12 天工资的遣散费。
临时合同	为满足特定市场需求或解决积压订单	12 个月内累积工作时长不得超过 6 个月（18 个月内累积工作时长不得超过 12 个月）。	②当合同规定的最长工作期限届满且须继续用工的，工人将成为公司的无固定期限员工。
第一份青年就业合同	为获得第一次专业领域工作经验	3~6 个月	为满足临时生产需求签署。雇员必须年满 30 岁且失业，没有专业领域工作经验或专业经验少于 3 个月。

① 2020 年西班牙投资指南 . <https://www.investinspain.org>.

② 同①。

培训合同。培训合同分为有工作经验合同和见习合同两种，每种类型情况详见下表。^①

表 5-5 西班牙培训合同类型

类型	合同对象	合同期限	其他说明
有工作经验合同	合同签署对象为大学毕业生且具有高等职业培训资格的劳动者。	6~24 个月	一般来说，应自毕业后 5 年内签署，残疾人应在毕业后 7 年内签署。相同岗位的最低工资为集体劳动协议规定的固定工资的 60%（第一年）和 75%（第二年）。
见习生和学徒制合同	合同签署对象针对的是缺乏职业资格认可的年轻务工者。	1~3 年	一般来说，该合同针对的是 16~25 岁的务工者。

工时

西班牙工作时间通常于上午 8:30—9:30 时）之间开始，于下午 5:30—7:30 结束，具体取决于公司的午餐时间安排（一般为 1~2 小时）。^②

表 5-6 西班牙工时与休假规定

事项	规定
最长工作时间	全职员工每周平均工作时间最多为 40 小时，且每天不超过 9 小时。
加班	加班应以员工自愿为原则，每年累积加班时间不得超过 80 小时。
减少工作时间	工人在特定情况有权申请减少工作时间，包括但不限于：①为照顾 12 岁以下子女；②为照顾丧失自理能力的家庭成员；③为照顾患有癌症或其他严重疾病的未满 18 周岁的子女。
改变工作方式	如员工子女未满 12 岁，员工有权要求灵活办公，如调整工作日、工作时间和工作方式（如在家进行远程办公）。

薪酬

最低工资。西班牙政府每年制定官方最低工资标准，2020 年最低工资标准为每月 950 欧元或每年 13300 欧元（包括十二个月工资和两个月的额外工资）。一般情况下，不同职业领域的最低工资标准通过集体协议商定。除基本工资外，每年至少支付两个月的

① 2020 年西班牙投资指南 . <https://www.investinspain.org>.

② 同①。

额外工资：一次是圣诞节，另一次是相关集体协议规定的日期（一般在暑期休假前）。

平均工资。下表是西班牙某些特定职位的平均工资表，可供参考。

表 5-7 西班牙平均工资表^①

职位	平均年薪（欧元）
总经理	8万~14万
销售经理	7万~9万
市场经理	6万~8.5万
管理秘书	3.7万~5万
行政助理	2万~2.4万

休假

西班牙休假相关规定详见表 5-5。

表 5-8 西班牙休假相关规定^②

公休假	员工每周至少享有 1 天半的休息时间，每年享有不超过 14 天的公休假。
年假	员工每年享有 30 天带薪年假。
婚假	15 天（包括周末和公共假期）。
病假	2 天。
丧假和探病假	2 天，如路程较远可延长至 4 天。

续 表

搬家	1 天
参加投票、参与司法程序、参加工会活动等	视具体情况而定。

试用期

雇主和雇员可商定试用期时间，试用期内雇主或雇员均可无理由单方终止合同，无需事先通知，但也无权向对方主张相关赔偿。但对孕期内的员工雇主不得终止合同。

表 5-9 西班牙主要试用期期限规定

类型	试用期限
大学生及研究类专家	6 个月
其他雇员	2 个月
六个月以下的临时合同员工	1 个月

解雇

解雇理由。根据西班牙有关法律法规，雇佣关系可通过以下方式终止：雇员辞职、协议终止、定期合同到期、雇员退休、雇员或自然人雇主死亡等，通常情况下此类合同终止不会引起争议。但雇主提出的集体解雇、因客观理由解雇和纪律处分解雇等情形，需满足一定适用条件才可解雇员工。

① 2020 年西班牙投资指南 . <https://www.investinspain.org>.

② 西班牙休假制度 . <https://www.strongabogados.com>.

表 5-10 西班牙解雇类型及其使用条件

解雇类型	适用条件	程序及遣散费
集体裁员 ^①	<ul style="list-style-type: none"> ● 员工人数少于 100 人，被解雇员工数量超过 10 人。 ● 员工人数在 100~300 人之间，被解雇员工数量达到 10%。 ● 员工人数超过 300 人，被解雇员工数量超过 30 人。 ● 如企业已停止生产经营活动，将被视为拟启动集体裁员程序，如裁员人数超过 5 人则被认为企业终止营业。 	<ul style="list-style-type: none"> ● 雇主须提前通知员工及劳动主管部门，并预留至少 7 天时间供员工成立裁员谈判小组。 ● 如果裁员人数超过 50 人，雇主须提供员工再就业计划，其中必须包括技能培训和指导，以及针对员工的个性化帮助。 ● 遣散费不得低于 20 天的工资，最高不超过 12 个月的工资，但裁员谈判协议另有约定的除外。
客观理由裁员 ^②	<ul style="list-style-type: none"> ● 员工不称职。 ● 员工无法适应工作变化（雇主在解雇员工之前必须为其提供培训课程，以促进其适应工作环境）。 ● 即使有正当理由，间歇性缺勤占连续 2 个月工作时间的 20%。 	<ul style="list-style-type: none"> ● 雇主须提前至少 15 天通知雇员并说明解雇理由。 ● 遣散费不得低于 20 天的工资，最高不超过 12 个月的工资。
纪律处分 ^③	<ul style="list-style-type: none"> ● 多次无故迟到或旷工。 ● 不服从工作安排、违反工作纪律。 ● 对雇主和其他员工进行身体或精神上的虐待。 ● 违反合同和工作中的诚信原则。 ● 故意降低工作绩效。 ● 习惯性滥用药物或饮酒并影响工作绩效。 ● 对雇主或其他员工的种族、民族、宗教、残疾、年龄或性取向进行诋毁和侮辱。 ● 有性骚扰行为。 	<ul style="list-style-type: none"> ● 因纪律处分原因解雇员工，雇主无需提前通知即可直接向员工签署解雇信，信中应说明解雇原因和雇佣关系终止日期。 ● 如解雇理由正当，雇主无需支付遣散费用。

社会保险

在西班牙居住的所有雇主、雇员、自由职业者、生产合作社成员、家政雇员、军人、公务员等都必须要在西班牙社会保障系统（SSCC）进行注册并缴纳保险金。西班牙社

保分为一般社保体系和特殊社保体系，一般社保体系适用于绝大多数雇佣关系（包括艺术家、职业斗牛士、商务代理等），特殊社保体系适用于个体户、煤矿开采工人、海员

① 集体裁员规则： <https://www.cecamagan.com>。

② 雇佣关系终止： <https://www.cecamagan.com>。

③ 同②。

等。^①在一般社保体系项下，社保金最低为1050欧元/月，最高为4070.1欧元/月，社保缴费率为36.25%（雇主承担29.9%，雇员承担6.35%）。^②

2.2 财务及税务

财务

西班牙会计监管机构为会计与审计局

（ICAC）。西班牙会计法规遵循《商法典》《公司法》等有关法律法规要求。

年度财务报表。年度财务报表包括资产负债表、损益表、权益变动表、现金流量表和明细表。财务报表必须按照国际财务报告准则（IFRS）标准编制，西班牙的会计准则遵循西班牙“总会计计划”（符合IFRS要求）。财政年度为日历年。西班牙99%的公司以日历年为财政年度。

特别提示

在西班牙，企业连续两年满足下列3项内容中的2项，即可提交简版财务报表：
1）资产负债表总额不超过400万欧元；2）净营业额不超过800万欧元；3）财政年度内平均员工人数不超过50人。^③

企业的基本会计责任是将年度财务报表在公司注册办公室的线上系统（<http://www.rmc.es>）进行登记，以供公众查阅，该登记为强制性义务，如有违反，企业将面临罚款及其他影响企业运营的风险。企业必须保留适当的会计记录，包括会计账簿和税簿记录，

会计账簿应包括日记、库存和年度账目等。

上市公司财务要求。根据西班牙法律法规要求，上市公司须向西班牙国家证券市场委员会（CNMV）提供其财务报表和相关审计报告。^④

特别提示

赴西班牙投资的合规要求不仅限于财务报告，而是涉及整个财务控制框架，强有力的公司治理和财务控制框架可以帮助企业降低海外投资风险。故此，应充分做好财务规划、尽职调查、投资结构评估、资本和资金规划、交易文件审查和财务评估等，帮助企业合规出海，降低成本。

① 西班牙社会保障系统 . <http://www.seg-social.es>.

② 社保费用 . <https://www.accountinginspain.com>.

③ 2020年西班牙投资指南 . <https://www.investinspain.org>.

④ 西班牙国家证券市场委员会 . <http://www.cnmv.es>.

报税

大型企业和中小型企业存在不同的报税规则。如果纳税人前一年的营业额超过 600 万欧元，将被视为大型企业，需要每月提交纳税申报表，中小企业只需每季度提交纳税申报表。

企业所得税（CIT）申报。企业所得税适用对象为居住在西班牙的纳税实体。除非章程另有规定，一般会计年度应视为每年 12 月 31 日结束，与日历年一致。企业必须在纳税期结束 6 个月后的 25 天内，提交年度申报表并缴纳税款，因此，通常在每年的 7 月 25 日之前申报纳税。^①

个人所得税申报（PIT）。如果纳税人在一个日历年内在西班牙居住超过 183 天，或其主要业务活动在西班牙境内，则需缴纳个人所得税。个人所得税纳税期限与日历年一致。个人所得税申请截止日期通常是每年的 6 月 30 日。^②

增值税申报（VAT）。增值税标准税率

为 21%，适用于大多数商品和服务。此外，还有 4% 的优惠税率，适用于基本食品、书籍、报纸和杂志或某些政府补贴的住房等。一般来说，增值税纳税期限与日历季度一致。增值税申报表必须在纳税期后 20 个日历日内提交，即 4 月 1 日至 20 日、7 月 1 日至 20 日和 10 月 1 日至 20 日，第四季度的增值税申报表应在 1 月 1 日至 30 日提交，年度增值税汇总表必须与第四季度增值税申报表一起提交。^③

非居民所得税。非西班牙居民的個人和实体应对其在西班牙获得的收入承担非居民所得税。确定非居民在西班牙将如何征税和报税的关键在于非居民在西班牙是否拥有常设机构：

- 1) 拥有常设机构的非居民通常在每年的 7 月 25 日之前申报纳税；
- 2) 没有常设机构的非居民为季度申报纳税，通常在 4 月 1 日至 15 日、7 月 1 日至 15 日、10 月 1 日至 15 日和 1 月 1 日至 15 日申报。

特别提示

企业在税务方面应注意以下几点：

1. 全面深入研究西班牙税制体系，合理制定赴西税务规划；
2. 谨慎选择对西投资税收架构，做好纳税筹划；
3. 紧密跟踪西班牙政府税务方面立法新规，做好税务改革的应对准备；
4. 做好员工薪酬体系设计，掌握福利税征税范围，按时如实报税；
5. 高度重视、积极配合税务审计，严防偷税漏税。

① 2020 年西班牙投资指南 . <https://www.investinspain.org>.

② 同①。

③ 同①。

2.3 知识产权保护

西班牙知识产权立法与其他欧盟成员国的知识产权法律一致，保护不同类型的知识产权，如发明专利、实用新型专利、外观设计、半导体线路设计、商标、商品名、版权和计算机软件等。同时，西班牙知识产权法律和有关公约、条约也为非西班牙国民提供

知识产权保护。

西班牙知识产权主管部门是西班牙专利商标局（SPTO），西班牙专利商标局（SPTO）是自治机构，通过授予专利和实用新型（发明）来为工业产权提供法律保护。^①

表 5-11 西班牙签署的重要知识产权保护公约

国际公约	保护内容	组织
与贸易有关的知识产权协议（TRIPS）	知识产权	世贸组织
巴黎公约（WIPO）	工业产权	世界知识产权组织
专利合作条约（PCT）	专利	世界知识产权组织
欧洲专利公约	专利	欧洲专利组织
马德里协定	商标	世界知识产权组织
商标注册用商品和服务国际分类尼斯协定	商标	世界知识产权组织
商标法条约	商标	世界知识产权组织
保护文学和艺术作品伯尔尼公约	版权	世界知识产权组织

专利和实用新型

西班牙发明专利权有效期为 20 年，自专利申请提交之日起算。实用新型专利有效期为 10 年，自专利申请提交之日起算。专利权自授权公告日生效。药品专利可通过补充保护证书将专利有效期延长至 5 年，儿科类药物还可再延长 6 个月。

在西班牙申请专利，既可以向 SPTO 申请，也可向位于德国慕尼黑的欧洲专利局提

交欧洲专利申请，由欧洲专利局授权并指定为西班牙国家专利。^②

根据修改后的《西班牙专利法》，自 2017 年 4 月 1 日起，所有新提交的发明专利申请必须经过实质审查才能获得授权。西班牙专利法在可授权主题、专利授权审查标准、专利权效力和内容等方面，与目前世界上主要国家和地区的专利制度基本一致。

① 西班牙专利商标局 . <https://translate.googleusercontent.com>.

② 2020 年西班牙投资指南 . <https://www.investinspain.org>.

特别提示

根据专利法规定，在西班牙境内完成的发明，其专利申请必须首先向西班牙专利商标局（SPTO）提交。“在西班牙境内完成”的发明包括：1）发明是在西班牙设计或实验；2）申请人在西班牙有住所、注册办事机构或永久地址；3）外国申请人在西班牙拥有研究设施，并且在此完成发明。

商标

在西班牙，商标权有效期为10年，自授权公布日起算。可以无限期续展，每次续展注册的有效期为10年。在西班牙注册商标的方式有3种：1）向西班牙专利商标局提交西

班牙商标申请；2）在马德里体系下提交国际商标申请并指定授权国家为西班牙或欧盟；3）向位于西班牙阿利坎特的欧盟知识产权局提交共同体商标申请。

特别提示

根据巴黎公约规定，对于未在西班牙专利商标局注册，但在西班牙驰名的商标，西班牙商标法承认该驰名商标并且予以保护。驰名商标持有者可请求法院撤销其他与其驰名商标构成混淆的注册商标，并提起侵权诉讼。

表 5-12 商标申请注意事项^①

申请	内容
商标申请所需文件	<ol style="list-style-type: none"> 1. 商标注册申请书，每份申请书只能包括一个类别的商品或服务。 2. 申请委托书（西班牙语），并签字。 3. 商标图样。 4. 巴黎公约成员国的申请人或者与西班牙签有互惠协议国家的申请人，享有优先权。要求优先权时，需要提供初次申请商标注册的官方证明的复印件，此文件无须认证。 5. 申请人身份证明文件。
商标申请流程	<ol style="list-style-type: none"> 1. 商标查询。在提交商标注册申请之前，建议在专利商标局查询有无相同或近似商标。 2. 提交申请。商标申请人可委托代理人提交商标注册申请。 3. 形式审查。西班牙专利商标局在接收到申请后，会对申请的商标进行形式审查，审查内容包括申请文件、商标图样、委托书等文件的合法性，如果审查通过，则会授予申请日和申请号。

^① 西班牙专利商标局 . <https://translate.googleusercontent.com>.

续 表

申请	内容
	<p>4. 实质审查。西班牙实行双重审查制，在形式审查通过后进行实质审查。实质审查内容包括商标是否存在相同或者近似商标、是否违反有关商标法的规定等。如审查不通过，审查官将书面通知申请人并告知理由。申请人可在规定时间内提交复审，否则将被视为放弃申请，申请日和申请号均不予保留。</p> <p>5. 商标公告。商标如通过实质审查，西班牙专利商标局将在西班牙官方商标公告上刊登公告，公告期3个月。</p> <p>6. 注册核准。如公告期没有异议，或者有异议但申请人答辩成功，西班牙专利商标局都将核准注册并颁发注册证。</p>

案例 1

华商商标维权胜诉案。华商五金工具公司 BRICO TORO, S.L 于 2014 年获得西班牙专利商标局批准，成功注册 BRICOTORO 商标。2015 年西班牙酒业巨头 OSBORNE 状告 BRICOTORO 商标图案侵犯其商标权，并要求立即停止使用，否则将追诉巨额赔偿。经历了一审、二审两轮博弈，2016 年底西班牙最高法院认定两公司商标注册的使用类别和范围完全不同，且图案设计也不相同，最终驳回 OSBORNE 的上诉，判定 BRICO TORO, S.L 的商标侵权不成立。

启示

1. 中资企业在应对海外知识产权纠纷时，要保持高度警觉，不管是选择积极应诉，还是选择和解，都不能消极应对。
2. 企业领导层要提高知识产权保护意识和风险意识，要对目标市场的知识产权制度和市场规则进行充分的调研，做到知己知彼，避免侵权风险。
3. 企业在设计确定自己的商标时，要制定风险预防措施。
4. 在收到律师函或法院起诉状后，要立即聘请专业律师作风险评估和专利分析，千万不可置之不理。
5. 在应诉过程中，企业要积极配合律师，出具律师所需资料，充分与律师合作，制定应诉策略。

设计

外观设计旨在保护产品的外观，包括产品的线条、轮廓、颜色、形状、纹理、材料及其装饰等。任何新设计且具有个性的设计均可获得外观设计保护。^①

根据所寻求的保护范围，可以向以下机构提交注册申请：

1) SPTO 国家外观设计 (www.oepm.es/es/index.html)。

2) EUIPO 欧盟外观设计 (<https://euipo.europa.eu>)。

3) WIPO 国际外观设计 (www.wipo.org)。

外观设计保护期为 5 年，自申请之日起算，可以申请延长，最长期限为 25 年。根据欧盟外观设计有关法律法规，在欧盟范围内，未注册欧盟外观设计也可获得保护，外观设计自在欧盟公开之日起，无须提交任何申请文件，即自动享有 3 年保护期。但由于此种外观设计的保护期较短，因此适合于流行的产品设计。

知识产权侵权的相关处罚规定^②

知识产权所有者可以就侵权行为在西班牙

牙提起民事和刑事诉讼：

民事诉讼。根据《民事诉讼法》向民事法院提起诉讼，权利所有人可主张：1) 停止侵权行为；2) 损害赔偿；3) 扣押侵权商品；4) 采取必要措施防止侵权行为继续发生；5) 公布针对侵权人的判决。

刑事诉讼。在知识产权侵权方面，《刑法》规定了严厉的刑罚措施，包括监禁（1~4 年），罚款，相关从业资格限制（期限为 2~5 年）等。

2.4 数据及隐私保护

《一般数据保护条例》

欧盟《一般数据保护条例》（GDPR）于 2018 年 5 月 25 日生效，适用于各个行业和各种规模的企业。GDPR 既约束欧盟境内的数据控制者和数据处理者进行个人数据处理，也约束欧盟境外的数据控制者和数据处理者，只要该境外机构向欧盟提供（即使是免费的）商品或服务。

表 5-13 《一般数据保护条例》的主要原则^③

原则	具体原则	主要内容
1	透明原则	数据控制者必须使用清晰明了的语言，以简洁、透明、易懂和易于访问的方式向数据主体提供关于数据处理的详细信息。

① 2020 年西班牙投资指南 . <https://www.investinspain.org>.

② 同①。

③ 同①。

续 表

原则	具体原则	主要内容
2	公平、合法处理原则	数据控制者必须事先明确地征得数据主体同意才可进行数据处理。数据处理应遵守法律法规且不得损害数据主体的合法权益。
3	最小化和目的限制原则	数据控制者应当为特定、明确的目的进行数据处理，数据处理应适当，且不得超过必要限度。
4	准确性原则	数据控制者必须采取一切合理措施确保删除或更正不准确的个人数据。
5	保留与安全性原则	数据控制者必须确保个人数据能够以识别数据主体的方式保存，保存期不得超过必要时限。处理数据时要做好安全措施防止数据泄露。
6	问责制	数据控制者负有证明其遵守有关法律法规的责任。

数据主体的权利。(1) 访问数据与获得数据副本的权利；(2) 有权要求个人数据控制者提供正在处理的个人数据副本；(3) 有权要求纠正不准确的数据；(4) 删除权；(5) 限制和反对处理的权利；(6) 撤回同意的权利；(7) 向相关数据保护机构投诉的权利；(8) 获得数据处理者身份及数据处理原因和方法等基本信息的权利。

西班牙个人数据保护法

西班牙新个人数据保护法（LOPD）已于2018年12月公布并生效。该法律与欧盟GDPR内容保持一致。改法进一步澄清了GDPR的特定条款，并制定了一些额外规则，主要包括：

同意的年龄限制：同意人需年满十四周岁。

已故自然人的数据保护：已故自然人的数据被排除在数据保护范围之外，但出于家庭或事实原因，与其相关的人及其继承人可要求访问、纠正或删除数据。

特定商业交易相关数据的保护：如某一服务（如尽职调查）对于商业交易是必要，交易未完成后数据受让方必须立即删除所有数据。

举报渠道：新规允许数据主体进行匿名举报。

前置义务：企业在创立个人数据文件之前必须向数据保护部门办理登记手续，有关个人数据文件的变更和删除也必须通知数据保护部门。

数据国际传输限制：个人数据的国际传输受到GDPR限制。

特别提示

个人数据指以电子或者其他方式记录的能够单独或与其他信息结合识别特定自然人身份或者反映特定自然人活动情况的各种信息，具体包括：个人姓名、出生日期、身份证件号码、IP地址、cookie标识符、无线射频识别标签、个人生物识别信息、住址、通信通讯联系方式、通信记录和内容、账号密码、财产信息、征信信息、行踪轨迹、住宿信息、健康生理信息、交易信息等。有关独立交易者和合伙企业的信息根据情况也可被视为个人数据。法人实体的信息不属于个人数据。

案例 2

西班牙足球甲级联赛官方 app 非法获取个人数据案。2019 年 6 月西班牙数据保护局（AEPD）因西班牙足球甲级联赛（简称西甲）官方 app 非法获取用户信息，对其做出 25 万欧元（约 195 万人民币）的处罚。AEPD 认为西甲提供的 APP 每分钟访问一次用户手机的麦克风，西甲没有将这一事实充分告知用户，且该应用程序不满足用户可以撤回同意的法律要求，违反了 GDPR 相关规定。

启示

几乎所有行业都要面对数据安全与数据隐私的问题，特别是电商、健康医疗、教育、通讯等领域，这些行业企业直接面对具体消费者，对于个人隐私和数据安全等问题的处理更加敏感。在西班牙，违反数据保护的行政罚款数额正在不断增加，在西经营时应高度重视相关数据保护规定，严格遵守法律法规规定的义务。

2.5 贸易管制

西班牙主管贸易的部门是工业贸易旅游部下属的贸易国务秘书处，秘书处的主要职能包括：1) 制定和执行有关贸易政策；2) 参与制定和修改欧盟共同海关税率；3) 参与制定和执行欧盟多双边贸易政策，推动、研究和制定与电子商务相关的法规；4) 分析和跟踪欧盟与第三国的有关协定，采取措施促

使第三国市场向西班牙产品开放；5) 代表西班牙在世界贸易组织协调有关利益，就规范国际货物、服务、投资、知识产权等提出建议；6) 检验和控制贸易产品的质量，在欧盟单一市场内评估并解决贸易中的技术壁垒问题；7) 支持企业出口等。

进出口管制

两用物项是用于民用目的但可能具有军事用途的产品和技术，除非获得国家主管部门的许可，否则所有成员国禁止向欧盟以外的目的地出口军民两用物项。所有欧盟国家的两用物项出口管制均受《欧盟两用物项出口管制条例（EC NO. 428/2009 号）》约束。在出口条例所载物项时，需取得出口许可证，尽管大多数物项在欧盟成员国之间转移无需取得许可证，但该等物项的商业文件仍须清楚表明，若该等物项出口至欧盟以外，则将受限于出口管制。违反上述条例的处罚可能为无上限罚款，和 / 或长达 10 年监禁，以及包括取消董事资格、没收和撤销出口许可证、施加更严格的许可要求，以及影响与政府、贸易伙伴和股东关系，导致声誉受损等。

两用物项出口管制类别包括：1) 核材料、设施和设备；2) 材料、化学品、微生物和毒素；3) 材料加工；4) 电子产品；5) 计算机；6) 电信和信息安全；7) 传感器和激光；8) 导航和航空电子设备；9) 海事；10) 推进系统

和航天器。

海关管理规章制度

作为欧盟成员国，西班牙对来自欧盟以外的第三国的进口商品，实行欧盟制定的统一海关规则和税率。每年 10 月底在欧盟官方公报上公布下一年度关税税率。有关关税税率的详细信息可在欧盟官网查询，网址：ec.europa.eu/taxation_customs。^①

贸易救济政策

西班牙执行欧盟的贸易救济政策，对于非欧盟国家的不公平贸易问题及发起救济措施等由欧盟委员会负责处理和实施。^②

反倾销政策。^③欧委会负责对倾销案件进行调查，并根据调查结果决定是否采取相关措施。欧委会可应欧洲企业请求发起调查程序，也可自主发起调查。案件调查信息可在欧盟官方公报查询：<https://eur-lex.europa.eu/homepage.html>。

表 5-14 反倾销调查内容与措施

调查内容	<ul style="list-style-type: none"> ● 相关国家（地区）生产商确有倾销行为； ● 欧盟相关产业遭受“实质性损害”； ● 损害结果与倾销行为有因果关系； ● 采取反倾销措施不损害欧盟利益。
调查时间	15 个月

① 2020 年西班牙投资指南 . <https://www.investinspain.org>.

② 欧盟贸易限制措施 . <https://ec.europa.eu>.

③ 欧盟反倾销规则 . <https://ec.europa.eu>.

续 表

反倾销措施	<ul style="list-style-type: none"> ● 征收反倾销税； ● 征收固定关税或特别关税； ● 限定最低进口价格。
措施期限	一般为 5 年（终期复审情形除外）

特别提示

2017 年，欧盟调整了商品倾销幅度的计算方案。自 2017 年 12 月起，欧盟在计算商品正常价值和倾销幅度时，不再对非欧盟成员国作“市场经济国家”或“非市场经济国家”的区分，也不再使用“替代国”方法计算正常价值，而是根据被调查国家是否有“扭曲市场”行为，来计算市场扭曲倾销幅度。^①

反补贴政策。^②欧委会负责对补贴案件进行调查，并根据调查结果决定是否采取相关措施。当欧盟内相关产业认为，从非欧盟国家进口的商品因存在出口国补贴情形，并且对欧盟相同产业的生产销售构成损害时，可向欧委会申请发起反补贴调查。向欧委会

申请发起反补贴调查时，需证明以下内容：

（1）原产于非欧盟国家的补贴商品正向欧盟出口；（2）进口补贴商品对欧盟相同产业带来损害。案件调查信息可在欧盟官方公报查询：<https://eur-lex.europa.eu/homepage.html>。

表 5-15 反补贴调查内容与措施

补贴种类	<ul style="list-style-type: none"> ● 直接或间接的资金支持（如赠款、贷款、注资或贷款担保）； ● 国家税收的减免； ● 除基础设施以外，政府提供的商品或服务支持； ● 政府采购相关商品； ● 企业根据政府指示，对相关产业提供上述支持。
发起调查	如调查申请能够证明相关商品存在补贴，且该补贴商品的进口对欧盟产业造成损害，欧委会应在 45 天之内发起反补贴调查。

^① 欧盟反倾销规则 . <https://ec.europa.eu>.

^② 欧盟反补贴规则 . <https://ec.europa.eu>.

续 表

调查内容	<ul style="list-style-type: none"> ● 相关进口商品从补贴中受益，该进口商品既包括调查申请中提及的商品，也包括欧委会在调查过程中发现的其他商品； ● 欧盟相关产业遭受“实质性损害”； ● 损害结果与补贴行为有因果关系； ● 采取反补贴措施不损害欧盟利益。
反倾销措施	<ul style="list-style-type: none"> ● 征收反补贴税； ● 固定商品的单位价格； ● 限定最低进口价格（如出口商承诺被调查商品价格不低于最低进口价格，则欧委会将不予征收反补贴税）。
措施期限	一般为 5 年（中期 / 日落复审的情形除外）

2.6 反垄断与反不正当竞争、反贿赂与反腐败

反垄断与反不正当竞争

根据《西班牙竞争法》，国家市场与竞争委员会（CNMC）负责调查垄断与不正当竞争行为，并有权采取制裁措施。

《西班牙竞争法》适用于从事经济活动的任何实体，包括个人和企业。尽管只有有可能影响西班牙市场的行为才能由 CNMC 审查，但是 CNMC 能够与其他竞争管理机构合作，以追查可能影响其他司法管辖区的垄断与不正当行为。

表 5-16 西班牙《竞争法》规定的禁止行为

禁止行为
<ul style="list-style-type: none"> ● 两个或多个企业达成协议并可能全面或部分地影响西班牙境内的贸易 ● 直接或间接确定价格或设定其他交易或服务条件 ● 限制或控制生产、分配、技术开发或投资等 ● 控制市场采购或供应 ● 在交易或服务关系中，对同等交易适用不同条件，使其他竞争者处于劣势

案例 3

欧莱雅、宝洁等化妆品垄断案。西班牙国家市场与竞争委员会以操纵价格为由，对法国欧莱雅公司、美国宝洁公司等多家化妆品制造商处以总共 5000 万欧元罚款。涉案企业包括世界最大美容产品制造商法国欧莱雅公司、美国日化巨头宝洁公司、德国汉高集团等企业设在西班牙的分公司，共占据西班牙洗发和护发品领域 70% 的市场份额。欧莱雅公司西班牙分公司受罚金额最高，为 2320 万欧元。

启示

中国企业在西投资并购时，应对集团股权架构、并购营业额等进行相关评估，充分做好尽职调查，事先判断相关交易是否会受到监管机构的反垄断调查，如可能触发反垄断调查，应及时对敏感交易进行适当剥离。

反贿赂与反腐败

西班牙是经合组织反贿赂公约、联合国反腐败公约（UNCAC）和欧洲委员会反腐败民法和刑法公约的签署国。

腐败行为。根据相关国际公约及西班牙法律法规，腐败行为包括：1）个人或实体主动或被动地向公务员或参与公共职责的人行贿；2）为个人或实体提供任何形式的不公平利益，帮助其在国际竞争中获得合同、业务或竞争优势；3）个人或实体影响公务员或其他公职人员行使职权，利用其职权或等级关系，直接或间接为自己或第三方争取经济利益；4）个人或实体为政党非法提供资金支持。

反贿赂与反腐败立法。适用于商业贿赂的西班牙主要立法和监管规定如下：

- （1）刑法；
- （2）关于政治党派经济和金融活动控制的法案（第 3/2015 号）。
- （3）关于透明度、获取公共信息和公务员履行善治义务的法案（第 19/2013 号）；
- （4）关于政党融资的法令（第 8/2007 号）；
- （5）关于签订公共行政合同法案的皇家立法法令（第 3/2011 号）。

特别提示

关于相关法律法规的域外适用问题，如果符合下列任何条件，西班牙对相关行为拥有管辖权：（1）对西班牙公民提起法律诉讼；（2）针对经常居住在西班牙的外国公民提起法律诉讼；（3）相关犯罪行为是由位于西班牙的企业、协会、基金会或其他组织的董事、管理人、雇员或合作者，或在西班牙的注册地址实施的；（4）对西班牙的企业、组织、团体或任何其他个人或团体提起法律诉讼。

个人和企业均可被追究腐败刑事犯罪。西班牙法律规定，如果犯罪行为涉及企业的直接或间接利益，如通过贿赂获得业务合同，其法定代表人或有权代表公司作出决定的人需对相关罪行承担责任。如果其他人犯罪，

且管理层严重违反监督、监管职责，企业也可能承担刑事责任。但如果企业能够证明其内部制定了有效的合规政策并严格执行，而行为人通过欺诈手段规避了企业内部合规监管，则企业可免于承担刑事责任。

反洗钱

西班牙国家反洗钱与防范货币犯罪委员会负责反洗钱工作。西班牙政府自二十世纪九十年代初开始推动和完善反洗钱方面的立法活动，最新修订的法律法规包括《预防洗钱和恐怖主义融资法案》（第 10/2010 号），该法案后于 2014 年经批准正式成为皇家法令。同时，国家反洗钱与防范货币犯罪委员会会同各有关部委牵头制定各类反洗钱部门规章，^①通过加强立法和执法工作，严控各类主体的换汇与汇款活动，尤其是金融领域各类储蓄机构、信贷机构、保险机构、金融顾问、证券公司等。金融领域各类机构开展业务时必须审查和确认客户身份，并保留相关转账记录，对可疑交易必须上报。^②

根据西班牙《预防洗钱和恐怖主义融资法案》，^③下列活动被视为洗钱活动：

（1）在明知货物来自犯罪活动，仍然进行转移，以隐瞒或掩盖货物的非法来源，或帮助规避相关法律后果。

（2）在知道商品来自犯罪活动或用于犯罪使用，隐瞒商品的性质、原产地、存放位置、处置方式或真实所有权等。

（3）收货时，在知道货物来自犯罪活动或用于犯罪使用，占有或使用商品。

（4）参加上述任何活动，有实施这些活动意图，以及帮助、教唆他人实施。

国家反洗钱与防范货币犯罪委员会每年发布年度工作报告，总结年度查办各类案件

数据，说明立法、监管与执法情况等。此外，委员会还定期发布反洗钱实操指南，引导企业做好反洗钱内控审查与监管工作，并定期公告区域和国际反洗钱立法执法趋势，提示企业做好合规工作。^④

表 5-17 西班牙反洗钱活动的主要责任主体

序号	重点关注对象
1	信贷机构
2	保险机构及保险经纪人
3	投资公司及相关服务机构
4	资产及投资托管公司
5	养老基金管理机构
6	风险投资公司
7	有相互担保行为的企业
8	提供货币兑换服务的自然人
9	开展汇票或转账业务的机构
10	提供信贷中介服务的自然人
11	房地产开发商
12	提供房地产销售代理、中介服务的自然人
13	审计师、会计师及税务顾问
14	财产及贸易公证机构和注册机构
15	律师或其他专业人员
16	从事博彩及娱乐行业的机构和企业
17	从事珠宝或金属交易的自然人
18	从事艺术品或古董交易的自然人
19	从事资金存放保管或运输的自然人

① 西班牙国家反洗钱与防范货币犯罪委员会 . <https://www.sepblac.es>.

② 西班牙反洗钱制度 . <http://bankersacademy.com>.

③ 预防洗钱和恐怖主义融资法案 . <https://www.sepblac.es>.

④ 西班牙国家反洗钱与防范货币犯罪委员会 . <https://www.sepblac.es>.

案例 4

工行马德里分行涉嫌洗钱案。2016年2月，西班牙国民警卫队以涉嫌洗钱名义搜查工商银行马德里分行，并逮捕了包括分行行长在内的5名管理人员。调查称，工商银行马德里分行被指控在没有根据法律查清资金来源的情况下，向西班牙的中国犯罪团伙提供金融服务，将他们通过走私、逃税、欺诈和剥削劳工所赚取的资金用合法方式转回中国。2020年，最高刑事法院最终对工行马德里分行处以2270万欧元的罚款，部分涉案人员被判监禁。

启示

1. 近年来全球经济走势分化和地缘政治风险频发，中国银行业“走出去”的经济和政治风险不断加剧，面临更大的海外监管压力。银行业要进一步强化合规意识，建立全球化的风险管理体系。

2. 2015年以来，西班牙警方打击洗钱犯罪的行动不断。中国银行在出海时，要时刻关注西班牙监管与执法要求，并确保自身合规管理体系能够覆盖业务所覆盖的国家和地区。

2.7 环境保护

西班牙环保主管部门是生态转型部（官方网址 <https://www.miteco.gob.es>），其主要职责包括水资源保护、生物多样性保护、空气质量与环境评估、气候变化保护、海岸与海洋环境维护、资源能源保护、开展环境教育等。^①

环保相关立法

主要法律法规。包括：《环境责任法》（26/2007号）、《综合控制和防止污染皇家法令》（1/2016号）、《水综合法皇家法令》（1/2001号）、《保护海洋公共领域法》（22/1988号）、《温室气体排放交易计划法》

（1/2005号）、《自然遗产和生物多样性法》（42/2007号）、《空气质量和大气环境保护法》（34/2007号）、《废物管理制度法》（22/2011号）、《土壤污染活动清单与标准皇家法令》（9/2008号）、《环境评估法》（21/2013号）。

同时，污染环境还有可能触犯刑法，或承担民事侵权责任。另外，在不违背国家环境保护上位法律法规的条件下，自治区政府和市级政府可制定自己的环境保护法律法规。

国际环境条约。西班牙签署的国际条约进一步补充了国内环境立法，具体包括：《联合国气候变化框架公约》《联合国气候变化

^① 生态转型部 . <https://www.miteco.gob.es>.

框架公约议定书》（京都议定书）、《联合国气候变化框架公约第 21 次会议下的巴黎协定》《联合国海洋法公约》《伦敦国际防止船舶造成污染公约》《拉姆萨尔湿地公约》《保护欧洲野生动物和自然栖息地公约》《华盛顿特区濒危野生动植物种国际贸易公约》《控制危险废物越境转移及其处置巴塞尔公约》等。

环境报告制度

环境审计非强制性审计，但申请环境许可证的企业必须接受主管部门的检查，并提供生产经营信息（如报告排放数据）。如生产设施变更，必须通知主管部门。

经营者必须每年向主管部门提供年度产生废物的数据和信息。经营者因产生不同类型的废物（如危险废物、特定废物等），其承担的法律义务有所不同，相关废物的存储、转移、处置必须遵守相关法律法规。

如发生泄露、污染、损害或可能损害环境的事故，经营者必须立即通知主管部门，并积极配合和协助主管部门进行监测和评估。如未将事故情况通知主管部门，或延误、阻碍相关检查和监测，将被视为严重违法。

环境违法后果

环境违法行为导致的责任后果包括：行政责任、刑事责任、环境责任或民事责任，分别由行政法院、刑事法院或民事法院负责管辖。

行政机关可以根据环境侵权行为的严重程度处以以下处罚：（1）罚款（最高 200 万欧元）；（2）关闭经营场所（最长为 5 年）；

（3）取消经营资格（最长为 2 年）；（4）撤销或暂停环境许可（最长为 5 年）；（5）公布制裁和违法者的姓名。

违法者须承担恢复原状和损害赔偿 responsibility，构成犯罪的，个人或企业管理人员将承担刑事责任。

2.8 社会责任

西班牙企业社会责任组织（Foretica）。西班牙企业非常重视企业社会责任，越来越多的企业将企业社会责任标准纳入生产经营中。1999 年在巴塞罗那举行的第十届质量与环境管理大会上成立了西班牙企业社会责任组织（Foretica），该组织由西班牙和拉丁美洲企业共同组建，作为西班牙代表参加世界可持续发展工商理事会，并与欧洲企业社会责任协会紧密合作。Foretica 的任务是积极推行企业社会责任相关政策，促进企业加强社会、环境责任与企业治理方面的整合。中国企业可积极申请加入 Foretica，一方面参与当地社会活动、承担社会责任，另一方面积极参与当地和国际标准制定，将中国元素融入规则制定当中。

环保社会责任。企业应最大限度减少业务活动对环境的影响，使用可重复使用、或可维修或可回收的材料、产品和包装，严格遵循环境法律法规，定期进行环境评估和检查，加强产品、服务生态设计，制定并实施能源替代与节水节能规划。

员工社会责任。企业决策过程中应考虑员工实际利益，平衡员工的工作与生活（如

推行灵活的工作时间），稳定就业并制定或实施定期培训计划，持续评估并改善员工的劳动环境。

社区社会责任。企业应积极融入当地社区，作为社区一员，决策过程中应考虑当地社区利益，并加强与当地政府部门的合作，

支持当地经济、文化发展，关心并改善当地基础设施，为弱势群体提供支持计划。

客户社会责任：企业应保证商品和服务的质量与价格公平透明，及时告知客户如何正确使用相关产品，并警告错误使用有可能导致的风险，并采取救济措施处理客户投诉。

案例 5

华为在西班牙可持续发展之道经验。2013年，在华为西班牙企业社会责任战略“通过教育创造机会”的框架下，华为与西班牙工业学院（EOI）合作，在西班牙启动了首届“未来种子”项目。该年度活动是华为全球旗舰 CSR 项目“未来种子”的一部分，包含在中国的 2 周的培训，由华为 100% 资助。该项目是 2012 年 9 月西班牙工业、能源和旅游部部长 José Manuel Soria 参观华为上海研发中心期间与华为签署的《谅解备忘录》中的一部分。西班牙“未来种子”项目面向 26 岁以下工程系（电信和 / 或计算机科学）2 至 3 年级在校生的培训计划。第一期的所有参与者都取得了非常积极的成果，此后，该项目已经举行了四期。截至 2016 年，共有 60 名西班牙工程系学生获得了到深圳（中国）总部访问的机会，参加了先进的通讯知识的培训。^①

启示

中国企业海外形象是国际社会认知中国的重要途径，企业通过支持当地社区、经济、文化、教育等方面的发展，有助于帮助企业树立良好的海外形象，既是推动中国企业走向世界的需要，也是新时代做好对外传播工作、充分展示新时代中国形象的需要。

^① 华为投资控股有限公司 . <https://www.huawei.com>.

3 经贸纠纷解决

3.1 诉讼

西班牙的司法系统主要有宪法法院和普通法院之分，其中普通法院可划分为：最高法院、全国法院、大区高级法院、省级法院和市级独任法院。普通法院大体实行两审终审制。西班牙最高法院受理案件范围包括：（1）要求撤销判决和重新审核的上诉案；（2）不服全国法院和高级法院一审判决的上诉案；（3）涉及部长以上官员和国会议员的刑事案件。最高法院实行一审终审制。^①

民事判决的执行。当事人一方如不履行民事判决，另一方可向法院起诉并申请强制执行。法院终审判决、仲裁裁决和经公证的调解协议均可申请强制执行。

专利诉讼。仅设立在马德里、巴塞罗那和巴伦西亚的3个专门处理商业纠纷的法院可受理专利侵权诉讼。相关法院可受理的专利请求包括三类：（1）侵权诉讼；（2）宣告

撤销；（3）非侵权宣告。其中，侵权诉讼原告可以是专利权人，也可以是独占许可人，而宣告撤销请求人和非侵权宣告请求人可以是任何人。

3.2 仲裁

根据西班牙仲裁法，当事人之间如有仲裁协议，其争议只能通过仲裁解决。根据西班牙加入的国际条约，外国仲裁决议在西班牙可以被强制执行。

西班牙仲裁法规定，仲裁协议必须以书面形式订立。当事人可选择仲裁地点，并在遵守仲裁机构相关要求及公平自愿原则的前提下选择仲裁规则。仲裁机构和当事人必须对仲裁程序涉及的信息承担保密义务。当事人可就任命仲裁员的程序达成协议，在未达成协议的情况下，可以向主管法院申请指定仲裁员。

特别提示

1. 如存在影响仲裁员公正性与独立性的事由，或存在利益冲突导致仲裁员资格存在瑕疵，当事人可依法要求更换仲裁员。
2. 当事人可在提供担保的前提下，在仲裁程序开始之前或期间向法院和仲裁庭请求采取临时保全措施。
3. 仲裁裁决是终局裁定。只有在仲裁员任命程序、管辖权、仲裁事项等方面存在瑕疵的情况下，才能向法院申请撤销仲裁裁决。

^① 西班牙司法制度 . <https://www.chinacourt.org>.

3.3 调解

西班牙遵循欧洲议会和理事会关于民事跨境调解的法令，丰富了争议解决机制与途径。当事人在调解员协助下，就民商事纠纷

自愿达成调解协议。调解可以在司法程序之外或司法程序之中进行。调解协议只有经公证或经法院认可后才能强制执行。

4 中国贸促会经贸纠纷解决特色服务

4.1 国际商事争端预防与解决组织

随着“一带一路”建设的逐渐深入，为响应国际社会呼声，在中国贸促会推动下，中国国际商会联合“一带一路”建设参与国相关工商会、法律服务机构等按照共商、共建、共享原则共同发起国际商事争端预防与解决组织。作为第二届“一带一路”国际合作高峰论坛重要成果，2020年10月15日，该国际组织正式成立。该国际组织为非政府间、非营利性国际社会团体，将为境内外企业提供包括宣传培训、对话磋商、合规建设、预警防范、标准合同制定、调解、仲裁等国际商事争端预防和解决多元化、“一站式”服务，依法保护企业合法权益，营造高效便捷、公平公正的营商环境。

4.2 商事仲裁

一般商事仲裁

商事仲裁是中国贸促会最早开展的商事

法律业务。1954年5月，中国贸促会经中央人民政府政务院批准，成立了中国第一家涉外仲裁机构—中国国际经济贸易仲裁委员会（以下简称“贸仲委”）。经过多年的发展，贸仲委已成为世界上最具影响力的常设商事仲裁机构之一，独立公正地解决国内外经济贸易争议及国际投资争端。贸仲委总部设在北京，在加拿大、奥地利、中国香港、深圳、上海、天津、重庆、杭州、武汉、福州、西安、南京、成都、济南均设有分支机构。除传统商事仲裁服务外，还为当事人提供网站域名、网上仲裁、调解、投资争端解决等多元化争议解决服务，以及粮食、工程建设、金融等行业争议解决服务等。

海事仲裁

1959年1月，中国贸促会经国务院批准，成立了中国海事仲裁委员会（以下简称“海仲委”），海仲委是目前中国最有影响力、最具权威的涉外海事仲裁机构。中外企业在航运金融、航运保险、物流、航空、涉海（水）

上工程、海洋资源开发等海事领域的争议均可向海仲委申请仲裁。海仲委总部设在北京，在上海、天津、重庆、深圳、香港、福建设有分会，在浙江等地设有自贸区仲裁中心，在大连、天津、青岛、宁波、广州、舟山等城市设有办事处。

4.3 知识产权保护

中国贸促会自1957年起开展知识产权服务，是中国最早开展涉外知识产权服务的机构，为中外企业在专利、商标、著作权域名、商业秘密、商业外观、不正当竞争等知识产权相关领域提供咨询、申请、调解、行政保护和诉讼服务。中国贸促会下设中国贸促会专利商标事务所、中国专利代理（香港）有限公司、中国贸促会知识产权服务中心等三家知识产权代理和维权机构，在北京、纽约、东京、慕尼黑、日内瓦、马德里、中国香港、上海、广州、深圳设有分支机构。



专利服务

- 现有技术检索及可专利性分析
- 准备和办理专利申请
- 发明、实用新型、外观设计
- 专利复审与无效事务
- 专利侵权纠纷的司法诉讼、行政解决以及海关保护措施
- 专利海关备案
- 专利检索、监视、侵权分析、企业并购中的尽职调查等
- 专利许可与技术转让



商标服务

- 商标事务性咨询
- 商标申请前查询及提供可注册性分析
- 商标查询、监视及广告
- 商标注册申请与续展
- 商标异议、评审和行政诉讼
- 商标许可与转让
- 商标侵权司法诉讼、行政查处及相关法律事务
- 商标海关备案
- 商标、品牌战略设计



其他知识产权相关服务

- 办理著作权和计算机软件登记
- 代理著作权许可或转让合同谈判和签约
- 办理著作权侵权诉讼及相关法律事务
- 代理著作权海关备案
- 提供与反不正当竞争和商业秘密保护有关的法律咨询服务
- 提起侵权诉讼及处理相关的法律事务
- 为技术贸易提供技术、法律、贸易方面的咨询服务
- 代理技术贸易合同谈判和签约
- 域名注册与争议
- 集成电路布图设计登记

4.4 “两反一保”服务

随着中国“一带一路”建设和企业“走出去”深入推进，企业面临的反倾销、反补

贴、保障措施（“两反一保”）等案件日益增多，中国贸促会为企业提供“整链条、全覆盖”的经贸摩擦应对服务。在立案前，代表企业与国外商协会开展产业对话，消除分歧；在案件应对期间，组织行业企业积极开展游说应对工作；在中国企业受到国外“两反一保”措施后，帮助企业在外国法院提起司法救济诉讼，代表行业向外国政府反映情况。目前，中国贸促会已在全国设立102家贸易摩擦预警机构，建立起较为完整的经贸摩擦预警体系，不仅涵盖了大部分省市区，且覆盖了钢铁、重型机械、茶叶、平衡车行业、特种纸行业、电动工具行业、管道装备行业、陶瓷行业等几十个经贸摩擦重点多发行业。中国贸促会企业权益保护中心负责“两反一保”相关业务。

4.5 商事认证服务

中国贸促会的商事认证业务主要包括签发中国出口商品原产地证明书、出具商事证明书和人力不可抗力证明书、签发暂准进口货物通关（ATA）单证册以及代办涉外商事文件领事认证等内容。中国贸促会商事认证中心负责统筹协调全国贸促系统300多家商事认证签证机构开展相关业务，每年签发各类证书约450万份，每年为企业减免费用约2亿元，显著提升了贸易便利化水平。2019年，中国贸促会商事认证中心还启动了企业信用服务平台，在国内外建立了广泛的企业信用调查渠道，建立了国际经贸领域失信企业数据库，为中外企业提供信用公共服务，帮助

企业防范国际经贸领域的商业信用风险。

4.6 商事调解服务

商事调解是一种非对抗的争议解决方式，主要解决中外当事人在经济、贸易、金融、投资、技术转让、承包工程、运输、保险以及其他商事、海事方面的争议。中国贸促会于1987年经国务院批准成立了中国贸促会/中国国际商会调解中心，可根据当事人之间的调解协议受理案件，如没有调解协议，经一方当事人申请在征得他方当事人同意后也可受理。调解中心已在全国各地设立分会调解中心近50家，还与部分国际调解机构成立了联合调解中心。

4.7 合规建设服务

2018年1月，中国贸促会设立全国企业合规委员会（以下简称“合规委员会”），具体业务由中国贸促会商事法律服务中心负责运作。这是迄今国内成立最早、服务企业合规建设最权威最全面并具有广泛代表性的专业合规组织机构。合规委员会特色服务包括企业合规体系建设、合规培训、合规风险管控方案设计、在线合规咨询、资信查询等信息服务。

4.8 其他相关服务

境外投资全流程“一站式”综合服务

通过在130个国家建立的300多个多双

边合作机制搭建了全球综合服务网络，针对企业在境外投资中遇到的问题，为企业境外投资提供涵盖投资前期、中期、后期的全流程法律服务，并为企业的境外投资项目提供包括法律服务、海外项目对接、商务考察、税务咨询、融资方案等在内的“一站式”综合服务。

企业信用公共服务

在国内外建立了广泛的企业信用调查渠道，建立了国际经贸领域失信企业数据库，为中外企业提供信用公共服务，帮助企业防范国际经贸领域的商业信用风险。



中国国际经济贸易仲裁委员会

电话	+86-10-82217788, 64646688
传真	+86-10-82217766, 64643500
邮箱	info@cietac.org
地址	北京市西城区桦皮厂胡同2号 国际商会大厦6层
邮编	100035



中国海事仲裁委员会

电话	+86-10-82217900 +86-10-82217767/7923/7735
传真	+86-10-82217966
邮箱	cmac@cmac.org.cn
地址	北京市西城区桦皮厂胡同2号 国际商会大厦16层
邮编	100035



中国国际贸易促进委员会 专利商标事务所

电话	+86-10-66412345, 68516688
传真	+86-10-66415678, 66413211
邮箱	mail@ccpit-patent.com.cn
地址	北京市复兴门内大街158号 远洋大厦10层
邮编	100031



中国国际贸易促进委员会 中国国际商会调解中心

电话	+86-10-82217081
传真	+86-10-82217052
邮箱	adr@ccpit.org
网址	http://adr.ccpit.org/CH/Index/index.html
地址	北京市西城区桦皮厂胡同2号 国际商会大厦4层
邮编	100035



中国国际贸易促进委员会 知识产权服务中心

电话	+86-10-82217309
传真	+86-10-82217304
邮箱	iprsc@ccpit.org
地址	北京市西城区桦皮厂胡同2号 国际商会大厦14层
邮编	100035



中国国际贸易促进委员会 商事法律服务中心

电话	+86-10-82217056/7055/7151
传真	+86-10-82217055
邮箱	iprsc@ccpit.org
地址	北京市西城区桦皮厂胡同2号 国际商会大厦4层
邮编	100035



中国专利代理（香港）有限公司

电话	+852-28284688
传真	+852-28271018
邮箱	patent@cpahkltd.com
网址	https://www.cpahkltd.com
地址	香港湾仔港湾道23号 鹰君中心22字楼



中国国际贸易促进委员会 企业权益保护中心

电话	+86-10-82217388
传真	+86-10-82217388
邮箱	iprsc@ccpit.org
地址	北京市西城区桦皮厂胡同2号 国际商会大厦14层
邮编	100035

案例6

商标侵权纠纷案。阿莱斯公司是依据德国法律成立的法人企业，专业从事生产设计、制造和销售各种隔热、绝热材料。阿莱斯公司申请注册了多项商标，是“福莱斯”“Armaflex”等商标的持有人。阿莱斯公司发现，杭州阿莱斯福莱斯公司在其保温绝缘材料上单独使用了“阿莱斯福莱斯”。同时，该公司的英文名称“Hangzhou Armacell Armaflex Commerce Co., Ltd.”也使用了阿莱斯公司所拥有的“Armacell”和“Armaflex”商标。中国贸促会专利商标事务所接受阿莱斯公司的委托，向法院提起诉讼并胜诉，有效维护了阿莱斯公司的合法权益、形象及声誉。

案例 7

专利权权属纠纷案。此案涉案专利属发明专利，为胜德国际研发股份有限公司所有。北京突破电气公司认为该专利与两公司联合开发的某专利类似，权利应归属于突破电气公司。中国专利代理（香港）有限公司受胜德国际公司的委托，对专利的技术特征进行了深入分析，认为该专利并非联合开发专利的简单叠加，且与联合开发专利无直接关联。相关诉讼请求得到了法院支持，维护了委托人的合法权益。

案例 8

应对美国铁质机械传动部件“双反”案。2015年10月28日，美国TB Wood's Incorporated公司向美国商务部和美国国际贸易委员会提出申请，要求对进口自中国的部分铁制机械传动部件发起“双反”调查。中国贸促会企业权益保护中心认真分析案件特点，积极开展发动企业、法律抗辩、游说施压等相关工作。在各方共同努力下，美起诉方五次缩小涉案产品范围，涉案金额由近3亿美元缩减至约2000万美元，美国国际贸易委员会最终作出无损害裁决。我方应对工作取得完胜，维护了年均3亿美元的出口市场。

案例 9

通过调解—仲裁联合机制解决争议。某大型国有A公司与某民营B公司就海外工程项目款项发生争议，B公司多次向A公司提出补偿前期投入款项，但是由于当事双方之间就标的工程项目仅有口头上的约定，故A公司对前期B公司所投入的金额存在严重的分歧。B公司尝试了多种手段去追讨款项甚至包括上访，均无果。后B公司向中国贸促会调解中心提出调解申请，调解中心就此事联络A公司，向其普及了调解的作用和优势，A公司同意进入调解。通过调解中心与相关仲裁委员会建立的调解—仲裁联合机制，以和解协议为基础，由仲裁委员会制作了裁决书，为本次调解画上了圆满的句号。

案例 10

承运人无单放货案。河北某公司与巴西买方签订了买卖协议，约定支付方式是 D/P，贸易术语 FOB，承运人由巴西买家指定。货物从中国天津港海运发出后，河北公司随即将全套正本提单交付给托收行，委托其代收货款。货物到港后，巴西买家因经营不善，面临破产重组，不能及时付款赎单。河北公司得知这一消息后，立即告知承运人，提醒其妥善保管货物，可能需要运回。此时承运人告知该河北公司，货物已经被巴西买方凭副本提单提走。中国贸促会商事法律服务中心代理该河北公司向承运人提起索赔并胜诉，河北公司获全部货款及利息赔偿。

案例 11

敦促履约案。美国公司在收到陕西某公司发送的产品后，发函称产品存在质量问题。这批产品在量产之前经美国公司检测并出具了检测合格报告。陕西公司认为，美国公司此举为恶意拖欠货款。中国贸促会调解中心接到投诉后，迅速向美国公司发送敦促函，促使美方同意签署和解协议，帮助陕西公司减少了不必要的损失。



第六篇 在西班牙工作生活基本信息

1 签证

1.1 签证类别

西班牙属于申根国家。欧洲经济区以外的公民必须申请工作许可证和签证，才可在西班牙工作生活。西班牙签证分为短期签证

和长期签证，短期签证主要类别包括旅游/访客签证、商务签证、医疗签证、文体或宗教签证、官方代表团成员签证等。长期签证适用于需在西班牙居住、工作或学习的外国人。

表 6-1 主要短期签证类别一览表^①

签证类别	适用及申请材料
旅游 / 访客签证	适用于赴西班牙旅游、探亲访友的外国人，申请人需提供的材料主要包括： <ul style="list-style-type: none"> ● 亲人或西班牙籍友人的邀请函，并附上地址、电话号码等联系方式； ● 过去 6 个月的银行对账单； ● 护照复印件。
商务签证	适用于赴西班牙出差、商务拜访的外国人，申请人需提供的材料主要包括： <ul style="list-style-type: none"> ● 西班牙企业的邀请函，包括企业详细地址及具体拜访日期； ● 来自申请人雇主的证明，需说明本次商务旅行的概况； ● 如果两家企业存在商贸关系，则须提供相关证明； ● 最近 6 个月的银行对账单； ● 企业注册证明文件； ● 申请人在申根区逗留期间的费用承担情况，邀请人须在邀请函上说明费用的承担范围。
官方代表团成员签证	适用于赴西班牙访问的政府或其他公务人员，申请人需提供的材料主要包括： <ul style="list-style-type: none"> ● 官方邀请副本； ● 申请人身份证明； ● 出访目的（如谈判、会议、政府间组织活动、磋商等）； ● 拟停留时间； ● 住宿地点。

1.2 签证申请注意事项

西班牙政府鼓励对优先类别的外国申请人签发工作许可证，如投资者、企业家、高

端专业人员、研究人员等。雇主须在外国员工赴西班牙工作前申请相关的工作许可。

^① 西班牙外交、欧盟与合作部 . <http://www.exteriores.gob.es>.

工作许可证

雇主必须向就业和社会问题部门提交工作和居留许可申请表及相关文件。

表 6-2 申请工作许可证的主要要求

类别	主要要求
雇主首次申请 (普通雇员)	<p>首次申请需雇主提供的主要文件：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 双方签署的雇佣合同原件和复印件，合同中应明确合同在获得工作许可后方可生效；同时，雇佣合同须由移民主管部门盖章确认。 ● 西班牙劳工主管部门的证明文件，证明雇主充分评估了国家就业情况，且经评估没有西班牙雇员可填补该职位。 ● 公司财务偿付能力和招聘外籍员工能力的证明，包括 3 年内的增值税和企业所得税申报证明，公司年度工作报告等。 ● 税务和社保部门签发的表明公司在税收或社保方面未出现不履行职责情形的证明文件。 ● 办事员的授权书，办事员必须是该申请人的员工。 ● 描述雇主公司情况的备忘录，包括公司总体情况，外籍员工在公司的工作内容，外籍员工的工作经验、专业背景与语言或技术能力等信息。 ● 雇主社保注册证明文件。
雇主首次申请 (高级管理人员)	<p>对于高级管理人员的工作许可申请，还应包括以下文件：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 雇员职位级别的公证文件，雇员与公司关系的描述（如董事会成员）、与该雇员有关的公司登记证明。 ● 对于跨境服务的人员外派安排，雇主须附上企业间的服务合同，以及外国雇员与外国公司之间的雇用证明，并说明赴西班牙服务的类型、该雇员的专业类别以及职位劳动条件。
雇员首次申请	<ul style="list-style-type: none"> ● 西班牙劳动部门发出的工作许可通知书。 ● 签证申请表。 ● 西班牙劳工主管部门盖章的劳动合同副本。 ● 申请人的有效护照。 ● 申请人本国签发的无犯罪记录证明。 ● 如果上述文件不是西班牙语，则必须附经西班牙官方认证的翻译件。

西班牙签证延长相关要求

临时居留许可最长期限为 2 年。临时居留许可可在 2 年期限届满后可以续签，但申请人每年在西班牙累积居住时间至少达 185 天。

特别提示

新居留许可延期被驳回的常见原因之一，即申请人未能满足法律规定的最低居住时间要求。

临时居民在西班牙合法居住满5年的，可申请永久居留卡。但在5年内，申请人在西班牙境外居住时间累积不得超过10个月。

还应注意的是，即使获得永久居留卡，在西班牙境外居住的时间累积达12个月的，将导致永久居留卡被取消。

特别提示

工作许可证申请成功后，雇主将收到书面通知，在境外的外国雇员在收到通知后一个月内，向居住国的西班牙领事馆申请相应的签证。如果申请人已在西班牙境内合法居留，则可直接在西班牙劳工主管部门办理相关手续。如果工作许可申请被驳回，可向劳工主管部门申诉，申诉失败的可向法院提出上诉。但在实践中，申诉和上诉成功概率很小。

2 租房

2.1 租用办公用房 / 住宿用房

租赁合同

房屋租赁必须以西班牙语订立书面合同。西班牙租赁合同无统一的官方模板，但合同中须载明出租人和承租人身份信息，对标的房屋的描述，合同期限及租金等主要内容。最长租赁期限为5年，如果出租人是企业，则最长租赁期限为7年。租赁合同到期后将自动续约2年。

租金与押金

租金一般在每月的第一周按月支付。付款的价格、地点和条件须由合同双方确定，租金可根据每年消费者物价变化（CPI）而调整。如无其他协议约定，押金一般为2个月的租金，在任何情况下，出租人收取押金的金额都不得超过3个月的租金。押金一般用于支付房屋或配套设施损坏的维修费用，不得用于弥补租金不足。

表 6-3 房屋租赁合同应包含的主要内容^①

序号	名词	说明
1	缔约方	包括出租人和承租人。自然人或法人均可作为出租人和承租人。

^① 公共工程部 . <https://www.mitma.es>.

续 表

序号	名词	说明
2	合同对象	合同中应载明租赁房屋的明确地址，房屋或租赁范围的具体情况（如附带车库、储藏室等）。
3	租期	租期由双方约定。如果合同中未作约定，则视为租期 1 年。
4	租金	租金由双方约定，一般按月支付，并应在当月的前 7 天按合同约定的程序和方式支付。出租人有义务向承租人提供付款收据。
5	房屋修缮	未经出租人书面同意，承租人不得对房屋及其附属设施进行修缮。如修缮房屋及其附属设施导致其稳定性或安全性下降，出租人可立即要求承租人恢复原状。
6	押金	在任何情况下，出租人收取押金的金额都不得超过 3 个月的租金。

2.2 租房注意事项

租赁合同所需文件

在签订租赁合同前，承租人必须提供居住身份证明（如 NIE 号码），有能力支付租金的财力证明（如储蓄证明或雇主出具的收入证明），无未偿债务说明，以及纳税号信息等。

租赁合同的终止

出租人可终止租赁合同的事由包括：承租人未支付租金、未经出租人允许转租、故意造成房屋财产损失、对邻居生活造成严重干扰等。

承租人可终止租赁合同的事由包括：出租人对房屋不进行必要的修复以确保房屋达到宜居条件，出租人对承租人造成不必要的干扰等。

如出租人在合同到期后不再续租，须提

前 4 个月通知承租人。承租人若要退租，须提前 2 个月通知出租人。

2.3 主要租房中介机构

表 6-4 西班牙主要房屋中介机构信息

Idealista	www.idealista.com
Fotocasa	www.fotocasa.es
Pisos	www.pisos.com
Milanuncio	www.milanuncios.com
Segundamano	www.segundamano.es
Easypiso	www.easypiso.com
欧浪网	http://info.eulam.com
Aupair	www.aupair.com/es

3 医疗及保险

西班牙医疗保健体系居于世界领先水平。西班牙卫生部负责监管国家卫生系统（SNS），大多数医院、健康中心和国家保健服务中心等医疗服务机构均在国家卫生系统下运行。^①

3.1 医疗服务

公立医疗服务

西班牙实行全民免费的公立医疗服务政策，凡持有医疗卡（TSI）的合法居民，可在国家卫生系统（SNS）覆盖范围内免费享受公立医疗服务。西班牙的公立医院可提供绝大部分门诊和急诊急救服务。医院设施齐全，医护人员效率高，且多数公立医院医护和服

务人员可用英语交流，或提供翻译服务。^②

私立医疗服务

西班牙有上百家私立医院和私人诊所，为居民提供了更多就诊机会和医生选择，丰富了西班牙的医疗服务体系。许多公立医疗系统的医生，也会定期在私人诊所里出诊就医。较公立医疗服务而言，私立医疗服务大大缩短了预约排队时间，节省患者就医时间。但私立医疗服务价格较高，患者最好额外购买私人健康保险。外国人尚未取得医疗卡（TSI）的情况下，无法享受国家卫生系统（SNS）的免费医疗政策，只能接受私立医疗服务。^③

特别提示

西班牙的牙科医疗不在公立医疗服务范围内，须由个人全额支付医疗费用。西班牙的牙医费用相对便宜，大部分私人健康保险可覆盖约一半费用。

3.2 医疗保险

西班牙国家卫生系统（SNS）

西班牙全民医疗保健体系，即国家卫生系统（SNS），由社会保障金资助，覆盖大多

数医疗服务，包括医生和医院护理的全部费用，处方药费的40%~60%，居家治疗费用等。

① 西班牙医疗服务机构体系：<https://www.myspanishresidency.com>.

② 医疗卫生概述：<https://www.expatarrivals.com>.

③ 同②。

特别提示

只要在西班牙的社会保障系统完成注册并获得社保账号，即可在就近的市卫生中心申请医疗卡（TSI），凭医疗卡就医可享受 SNS 项下的免费公立医疗服务，

私人健康保险

私人健康保险可以作为 SNS 的补充。长期居住在西班牙的外国公民应该注册 SNS 或购买私人健康保险。西班牙主要的保险公司有：Sanitas（西班牙最大的私人医疗保险公司）、Adeslas、Asisa、Expatriate Healthcare、AXA 等。

线系统进行预约（急诊除外）。如需预约公立医疗服务，可在所在区域的公立医院进行预约，在预约日期就诊即可。如需预约私立医疗服务，需向所购买的私人健康保险的保险公司进行预约，可选择的医院会根据不同的保险公司而有所不同，通常都为私立医院。就医时须携带本人的医疗卡或私人健康保险证明，以及身份证等。西班牙医院的就医时间一般为周一到周六，上午 9:00 到下午 5:00。^①

3.3 西班牙就医流程

就医

在西班牙看病就医需提前通过电话或在

特别提示

在西班牙，通过公立医疗服务看专科医生，需由门诊全科医生（或其他专科医生）推荐转诊，而拥有私人健康保险可以直接前往专科医生就诊。

紧急就医情况

西班牙公立医疗和私立医疗系统都可提供及时有效的紧急救护服务，对于所有紧急情况，可拨打 112，如仅需救护服务，可拨打 061。接线员一般都可用英文交流。^②

药品购买

西班牙药店均有绿色十字标识。药店营业时间一般是周一到周五上午 9:30 到下午 2:00，下午 5:00 到晚上 9:30；周六上午 9:30 到下午 2:00。部分药店是 24 小时营业。一般

① 西班牙就医 . <https://www.expatica.com>.

② 同①。

药店都会在橱窗或大门处提示最近的 24 小时药店。^①在西班牙只有药店可出售药品，超市

等其他任何场所均不销售药品。^②

4 开设银行账户

4.1 开设账户

按照西班牙有关法律法规，凡是合法居住在西班牙的侨民，都有权开设个人或公司基本银行账户。在西班牙开设账户可在柜台办理，也可通过银行官网办理。申请人按银行要求提供所需文件。一般情况下，账户在提交申请后的 1~5 天内开立。

表 6-5 开设银行账户通常所需文件

开设个人账户	开设公司账户
身份证明（例如护照）	公司章程、工商登记证明
外国人身份证号码和证明	公司税号
地址证明（例如租房合同）	法定代表人委托书及身份证明
就业状况证明（例如学生证、就业合同、失业文件）	具有公司 25% 以上股份的自然人或法人身份证明
公证文件（如反洗钱宣示）	税单及审计报告
银行要求的其他文件	银行要求的其他文件

① 西班牙就医 . <https://www.expatica.com>.

② 同①。

特别提示

西班牙银行的营业时间通常为周一至周五上午 9 点至下午 2 点。西班牙银行工作人员通常不讲英语，如有需要可预约银行的英语工作人员，或者自带翻译。

西班牙银行一般不提供支票簿，日常消费付款通常使用信用卡、借记卡或现金。如水电费等生活缴费会从账户中自动扣缴。

4.2 关闭银行账户

关闭银行账户，不仅要从账户中提取全部资金，还要确保帐户正式关闭，日后不会产生任何收付款。账户持有人可携带护照或有效身份证件前往银行办理账户关闭事宜。如在线办理账户关闭事宜，最好再向银行确认账户已正式关闭。

特别提示

在关闭西班牙银行账户之前，还要注意如下事项：

- (1) 确保帐户关闭无其他附加条件，以免发生违约责任。例如，某些账户会设定一定的有效期，有效期内不得关闭；
- (2) 确保现有账户中不存在未付款项，并取消与该账户关联的任何自动付款；
- (3) 关闭账户事宜须通知所有付款人。

5 买车驾车

5.1 买车须知

购车

在西班牙，人们通常会在各地经销商购买车辆。不同品牌的车辆通常会有 1~3 年的质保和保修，有些品牌质保（保修）期可达

5 年。因西班牙大部分经销商都是私人企业，不同经销商在车型、价格、优惠幅度、附赠服务等方面差别较大，故建议在选车时“货比三家”，多与经销商沟通，争取最大优惠幅度或附赠配件及服务项目等。^①

特别提示

在西班牙购买新能源汽车最高可获得 5500 欧元补贴，并可享受以下福利：^②

- (1) 免缴牌照注册税；
- (2) 减免大部分行驶税（马德里和巴塞罗那目前可减免 75% 的行驶税）；
- (3) 在很多城市，新能源车辆在很多室内停车场可免费停车。

车辆登记

根据西班牙《车辆总规皇家法令》（2822/1998 号），中央和省级交通主管部门负责对机动车辆进行登记。

① 西班牙购车须知 . <https://www.51test.net>.

② 西班牙购车攻略盘点 . <https://www.sohu.com>.

表 6-6 西班牙各州（领地）车辆登记管理部门及联系信息^①

州/领地	网址
阿尔巴塞特	地址: Alcalde José María de Miguel 1 电话: +34-96-7210811
马德里	地址: Código postal: 28043.Arturo Soria 143 电话: +34-91-3018500
赫罗纳	地址: Avenida Jaume I 41 电话: +34-97-2202950
巴伦西亚	地址: Mora de Rubielos, s / n 电话: +34-96-3172000
巴塞罗纳	地址: 加泰罗尼亚大维利亚大街 电话: +34-93-2986500 传真: +34-93-4228843
索里亚	地址: Ronda Eloy Sanz Villa, 2 电话: +34-97-5225900 传真: +34-97-5227470
坎塔布里亚	地址: L á baro, s/n 电话: +34-94-2236465 传真: +34-94-2376511
阿斯图里亚斯	地址: Peñasanta de Enol, 7 电话: +34-98-5297700 传真: +34-98-5296540

车辆注册登记事宜通常可委托经销商办理。在西班牙，车辆注册费为 95.8 欧元（摩托车为 26.7 欧元）。一般情况下，注册登记车辆需提交以下文件：^②

- ① 车辆登记管理部门 . <http://www.dgt.es>.
 ② 西班牙车辆登记注册流程 . <https://www.carfax.eu>.
 ③ 车辆登记管理部门 . <http://www.dgt.es>.

表 6-7 车辆登记注册所需文件

登记申请表	可在车辆登记管理部门官方网站下载
必要文件	(1) 车辆性能证明; (2) 销售证明文件 (包含买卖双方的具体信息); (3) 身份证明文件 (如: 身份证、驾照、护照、居留卡等)

税费

在进行车辆登记时，需缴纳车辆购置税，西班牙以车辆每公里二氧化碳排放量计算税率，税率范围从 4.75%（121g/km）—14.75%（200g/km 及以上）不等，主管部门将根据车主所缴纳的购置税计算车主每年养路税的金额。政府对新能源汽车给予一定的车辆购置税减免优惠，如二氧化碳排量在 120g/km 以下的新能源汽车，可免缴车辆购置税。另外，机动车日常使用过程中产生的税费（包括罚款等），可在西班牙交通管理总局线上系统查询相关记录（<https://dgt1.typeform.com/to/04SqD1>）。^③

保险

交通强制险。在西班牙车主必须购买交通强制险，交通强制险对交通事故导致的人员和财产损失进行赔偿。强制险分两种，即全险和第三方责任险，全险比第三方责任险

多一项对车辆损坏的赔偿。如车主未购买交通强制险而驾车行驶的，将面临 601-3005 欧元的处罚。^①

其他车辆保险。除购买交通强制险外，车主也可根据需要购买其他车辆保险，例如对车窗破损、车辆被盗、车辆损坏等进行投保。通常，车主还会购买旅行援助险和法律辩护险。

在购买保险时，保险公司必须在保单内容中指明理赔所适用的评估标准，以便投保人预估发生理赔事由时可获得的赔偿金额。^②

5.2 驾车须知

驾照

申请西班牙驾照需满足以下要求：

表 6-8 西班牙驾照申请的主要要求^③

1	对于外国人，已满 16 周岁，且已在西班牙合法居留达 6 个月。
2	未被法院或行政机关剥夺驾驶机动车的权利。
3	通过心理及生理能力测试。
4	通过驾驶员理论考试和路考。
5	未持有其他欧盟国家相同级别的驾照，在其他欧盟国家申请驾照的权利未受限，也未被暂停或吊销驾照。
6	患有疾病或功能缺陷性疾病而无法获得普通驾照的申请人，可根据自身情况申请特殊驾照或驾驶许可证。

重要交通规则

	禁止临时停车 (临时停车是指在驾驶员在车内的情况下，停车时间不超过两分钟)
	禁止长期停车
	禁止在每月的单数天停放

① 西班牙交通强制险 . <http://apps.dgsfp.mineco.es>.

② 同①。

③ 驾驶员通则 . <https://www.boe.es>.

续 表

	禁止在每月的双数天停放
	上半月禁止长期停车
	下半月禁止长期停车
	禁止卡车超车 (对于重量超过 3.5 吨的卡车，禁止超越摩托车以外的机动车辆)
	优先道路标识 (在标有该标识的行车道上行驶，即使在交叉路口，也拥有优先通行权)
	运输易燃易爆物品车辆的行驶道路标识 (易燃易爆物品运输车辆必须严格遵守此标识(节日期间载有少量鞭炮不受此限))
	前方多条铁路道口标识 (该标识一般置于一个柱子上，提醒驾驶员前方至少有 2 条铁路，且没有防护栏，通过铁路时须注意)
	前方能见度降低标识 (此标志表示前方道路能见度会因特殊原因降低，如烟雾、雨雪、雾气等，提醒驾驶员降低行驶速度，且使用相应灯光谨慎驾驶)
	左转优先权标识
	规定路线行驶标识
	开大灯标识 (见此标志驾驶员必须开大灯(注意不是远光灯))

附录一

中国国际贸易促进委员会简介

中国国际贸易促进委员会（以下简称“中国贸促会”）成立于1952年，是中国对外开放领域重要的公共服务机构。经过68年的发展，中国贸促会已经成为党和政府联系经贸界人士、企业、团体的重要纽带，成为境内外工商界开展经贸交流合作的重要桥梁，并将致力于为全球工商界提供贸易投资促进服务和商事法律服务，代表中国工商界深度参与全球经济治理。

中国贸促会已在全球设立32个驻外代表处，与142个国家和地区的336家对口机构及相关国际组织建立了382个多双边工商合作机制，初步形成辐射“一带一路”、面向全球的海外工作网络。在中国贸促会推动下，地方各级和行业贸促会数量已超过1000家。贸促会和贸促工作的有效覆盖面不断扩大。

站在新的历史起点上，中国贸促会将奋力推进新时代贸促事业高质量发展，着力打造具有中国特色的、充满活力的世界一流贸易投资促进机构，为推进国家治理体系和治理能力现代化、建设更高水平开放型经济新体制、推动构建人类命运共同体作出更大贡献。



中国贸促会网站

中国贸促会微信公众号
“中国贸促”

中国国际商会网站

中国国际商会微信公众号
“中国国际商会”

附录二

西班牙主要政府部门和相关机构联系方式

序号	机构名称	网址
1	首相府 Primer ministro de españa	https://www.mpr.gob.es
2	外交、欧盟与合作部 Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperaci ó n	http://www.mae.es
3	司法部 Ministerio de Justicia	http://www.justicia.es
4	国防部 Ministerio de Defensa	https://www.mde.es
5	经济财政部 Ministerio de Econom í a y Hacienda	https://www.mineco.es
6	内政部 Ministro del Interior	http://www.mir.es
7	教育与职业培训部 Ministerio de Educaci ó n y Formaci ó n Profesional	https://www.educacionyfp.gob.es/ministerio.html
8	劳动和社会经济部 Ministerio de Trabajo y Econom í a Social	http://www.mites.gob.es
9	工业、贸易与旅游部 Ministerio de Industria, Comercio y Turismo	https://www.mincotur.gob.es/asp
10	农业渔业与食品部 Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentaci ó n	https://www.mapa.gob.es
11	生态转型部 Ministerio de Transformaci ó n Ecol ó gica	https://www.miteco.gob.es
12	文化教育部 Ministerio de Cultura y Educaci ó n	http://www.mecd.gob.es
13	经济事务和数字转型部 Ministerio de Asuntos Econ ó micos y Transformaci ó n Digital	https://portal.mineco.gob.es

续 表

序号	机构名称	网址
14	卫生消费与社会福利部 Ministerio de Consumo Sanitario y Bienestar Social	https://www.mscbs.gob.es
15	科技创新与大学部 Ministerio de Ciencia e Innovación	https://www.ciencia.gob.es
16	西班牙投资促进局 Agencia de Promoción de Inversiones en Comercio Exterior	https://www.icex.es

附录三

中国驻西班牙政府部门和相关机构联系方式

序号	机构名称	联系方式
1	中华人民共和国驻西班牙王国大使馆	地址：C/Arturo Soria, 111-113, 28043, Madrid, Spain 网址： http://es.chineseembassy.org 电话：+34-91-5194242 传真：+34-91-5192035 邮箱： chinaemb_es@mfa.gov.cn
2	中华人民共和国驻西班牙王国大使馆经济商务处	地址：Av. de los Ahones 1, 28043 Madrid. Spain 网址： http://es.mofcom.gov.cn 电话：+34-91-7161741 传真：+34-91-5194675 邮箱： es@mofcom.gov.cn
3	中华人民共和国驻巴塞罗那总领馆	地址：Av.Tibidabo, No.34 Barcelona. Spain 网址： http://barcelona.china-consulate.org 电话：+34-93-2547070/2125622 邮箱： barcelonazlg@hotmail.com
4	中华人民共和国驻西班牙王国大使馆领事侨务处	地址：C/ Josefa Valcarcel, 40, 1 Planta, 28027, Madrid, Spain 网址： http://es.chineseembassy.org 电话：+34-91-7414728 传真：+34-91-7414793 邮箱： consuladochino@163.com
5	西班牙中国商会	地址：Paseo de Recoletos, 12, 28001 Madrid. Spain 网址： http://ccince.com 邮箱： info@ccince.com

附录四

西班牙主要商协会联系方式

序号	机构名称	网址
1	西班牙国家商会 Cámara de Comercio de España	https://www.camara.es
2	西班牙企业组织联合会 Federación de Organizaciones Empresariales	https://www.ceoe.es
3	拉科鲁尼亚商会 Camara de Comercio, Industria y Navegacion de A CORU- NA	http://www.camaracoruna.com
4	阿拉瓦商会 Camara de Comercio e Industria de ALAVA	http://www.camaradealava.com
5	阿尔巴塞特商会 Camara de Comercio e Industria de	http://www.camaranet.com
6	阿尔科依商会 Camara de Comercio e Industria de ALCOY	http://www.camaraalcoy.net
7	阿里坎特商会 Camara de Comercio, Industria y Navegacion de ALICANTE	http://www.camaralicante.com
8	阿尔梅里亚商会 Camara de Comercio, Industria y	http://www.camaralmeria.com
9	阿雷瓦洛商会 Camara de Comercio e Industria de AREVALO	http://www.arevalociudad.com

附录五

西班牙第三方服务机构联系方式

序号	机构名称	联系方式
1	金杜律师事务所马德里办公室	地址：Calle Goya, 6, Madrid 28001 电话：+34-91-4260050
2	大成律师事务所马德里办公室	地址：Paseo de la Castellana, 53 8, Madrid 28046 电话：+34-91-4363325
3	安永会计师事务所巴塞罗那分所	地址：Adva. de Sarria, 102-106, Edificio Sarri à Forum, Barcelona 08017 电话：+34-93-3663700
4	普华永道会计师事务所马德里分所	地址：Torre PwC, Paseo de la Castellana 259B, Madrid 28046 电话：+34-91-5684400
5	毕马威会计师事务所马德里分所	地址：Paseo de la Castellana, 259 C, Madrid 28046 电话：+34-91-4563400
6	德勤会计师事务所马德里分所	地址：Plaza de Pablo Ruiz Picasso 1, Torre Picasso, Madrid 28020 电话：+34-91-5145000

附录六

西班牙中资企业一览表

序号	企业名称
1	中国工商银行（欧洲）西班牙分行
2	中国建设银行（欧洲）有限公司巴塞罗那分行
3	银联国际西班牙代表处
4	中国国际航空有限公司马德里营业部
5	中国东方航空股份有限公司马德里营业部
6	中航国际 ARITEX 公司
7	中远海运港口西班牙控股有限公司
8	中远海运集运（西班牙）有限公司
9	中国电信（欧洲）有限公司西班牙分公司
10	中国移动国际公司
11	中兴通讯西班牙公司
12	中国检验认证集团西班牙分公司
13	五矿西班牙有限公司
14	宝钢西班牙有限公司
15	鞍钢西班牙有限公司
16	重庆演艺集团西班牙分公司
17	中信重工机械股份有限公司
18	中国水产有限公司拉斯帕尔马斯办事处
19	华为技术西班牙有限公司
20	华意压缩机巴塞罗那有限公司
21	金浦（西班牙）发展有限公司
22	海尔伊比利亚

续 表

序号	企业名称
23	钱江凯威摩托西班牙有限公司
24	华锐风电西班牙有限公司
25	正泰太阳能正能源有限公司
26	义乌西班牙交流基金会
27	忠诚保险（葡萄牙）西班牙分公司
28	正泰电器
29	海通银行
30	艾普蒂萨工程服务公司
31	环球世纪国际教育股份有限公司
32	西班牙萨拉戈萨线缆公司
33	大成律所事务所
34	义新欧（西班牙）国际货运代理公司
35	康德水晶石酒店集团公司
36	安德门工业股份有限公司
37	启迪之星巴塞罗那有限公司
38	浙江大华技术西班牙代表处
39	爱尔国际（欧洲）有限公司

附录七

西班牙大型展览会简介

序号	展会名称	简介	基本信息
1	欧洲视听设备与 信息系统集成技术 展览会 	该展是欧洲最具规模的视听设备及信息系统集成技术专业展会，也是全球视听通讯领域备受关注的重要展会。 2020年展会吸引了全球1300余家企业参展，116000名专业人士参观交流。	展会时间：2021年6月1-4日 展会地点：巴塞罗那会展中心（Fira de Barcelona Gran Via） 展会官网： https://www.iseurope.org 展会周期：一年一届 展品范围：集成通讯设备，音视频处理产品，3D技术与设备，数字信号处理技术与设备，影响设备及相关产品，灯光及舞台设备等。
2	巴塞罗那世界移 动通讯展览会 	该展是全球移动通信领域最具影响力的展会之一，由世界移动通信三大国际组织之一的全球移动通信系统协会（GSMA）主办。 2019年展会吸引了全球2400余家企业参展，109000名专业人士参观交流。	展会时间：2021年6月28日-7月1日 展会地点：巴塞罗那会展中心（Fira de Barcelona Gran Via） 展会官网： https://www.mwcbarcelona.com 展会周期：一年一届 展品范围：移动智能互联通讯产品及配套设备，Wifi及物联网产品，无线电与微波通讯设备及服务，通讯基础设施，移动计算机产品，蓝牙设备及相关应用等。
3	西班牙马德里国 际建材展览会 	该展是西班牙最大规模、最具影响力的综合建材展览会。除了专注于传统建筑建材展示，展会还增加了对数字网络技术和近零能耗建筑技术的推广。 2018年展会吸引了全球1600余家企业参展，90000名专业人士参观交流。	展会时间：2021年5月4-7日 展会地点：西班牙马德里会展中心（Parque Ferial Juan Carlos） 展会官网： https://www.ifema.es 展会周期：两年一届 展品范围：数字技术，自动化控制产品，互联网与物联网技术，建筑材料，建筑机械设备，家用材料，卫浴设施及配套五金件，加工工具等。
4	马德里精品酒类 食品展览会 	该展自1987年首次举办以来，已发展成为西班牙乃至欧洲规模最大、最具影响力的精品酒类及食品展，也是世界上最负盛名的食品展之一。 2019年展会吸引了全球2024家企业参展，107050名专业人士参观交流。	展会时间：2021年4月12-15日 展会地点：西班牙马德里会展中心（Parque Ferial Juan Carlos） 展会官网： https://www.gourmets.net 展会周期：一年一届 展品范围：酒精饮料，非酒精饮料，食品，配料与加工，餐饮相关服务等。

续 表

序号	展会名称	简介	基本信息
5	巴塞罗那婚纱展览会 	<p>该展是全球婚纱行业重要盛会。时装周以展会加走秀的形式举办，每届时装周众星云集，世界顶级品牌、设计师、模特等共聚一堂，向世界展示婚纱时尚的最新潮流。</p> <p>因疫情原因，2020年展会在线上举办，共100个品牌参展，举办了24场走秀，有300万中国观众通过微博平台观看。</p>	<p>展会时间：2021年4月23-25日</p> <p>展会地点：巴塞罗那会展中心（Fira de Barcelona Gran Via）</p> <p>展会官网：https://barcelonabridalweek.com</p> <p>展会周期：一年一届</p> <p>展品范围：婚纱礼服，新郎礼服，其他礼服，道具背景，婚礼餐桌用品，化妆用品，节日及庆典道具等。</p>
6	马德里旅游展览会 	<p>该展是西班牙规模最大、最具影响力的旅游专业展，也是全球最具代表性的旅游展会之一。</p> <p>2020年展会吸引了全球11040家企业参展，261000余人士参观交流。</p>	<p>展会时间：2021年5月19-23日</p> <p>展会地点：西班牙马德里会展中心（Parque Ferial Juan Carlos）</p> <p>展会官网：https://www.ifema.es</p> <p>展会周期：一年一届</p> <p>展品范围：旅游产品，品牌酒店，航空航线，媒体服务，旅游胜地，汽车租赁，游轮/游艇，高尔夫球场，酒吧娱乐，配套服务等。</p>

附录八

中国贸促会驻西班牙代表处简介

中国贸促会驻西班牙代表处于 2017 年成立，作为中国贸促会的派出机构，宗旨是促进中西两国之间贸易投资发展。

具体工作职责包括：收集经贸信息，开展对西班牙宏观经济、投资环境与政策、市场发展趋势的调查研究；与西班牙对口商协会建立联络机制，促进开展多双边合作交流；推动协助中西企业开展投资经贸活动；协助提供知识产权相关领域咨询工作；协助服务中资企业与西班牙政府和工商界沟通；协助西班牙工商界人士和企业家访问中国；协助接待来自贸促会系统、地方政府和企业等访西代表团。

地 址：Calle Principe de Vergara, 13 5° D 28001 Madrid

邮 箱：ccpites@ccpit.org

联系电话：0034 910663553

附录八

案例索引

第三篇 中国企业对西班牙投资

1. 中国能源建设集团规划设计有限公司收购西班牙易安公司与盖飒工程技术股份公司·····49
2. 中远海运港口 15 亿收购西班牙最大码头运营商 51% 股份·····50
3. 中国铁建国际投资有限公司收购西班牙建筑公司 Aldesa75% 股份·····51

第四篇 中国企业融资

1. 政策性银行为海外投资项目提供贷款支持·····60
2. 商业银行为“走出去”企业提供跨境并购贷款服务·····61
3. 境外中资企业通过内保外贷解决资金需求·····62
4. 中信保为某非洲房建项目前期融资提供跨境担保·····63
5. 红狮集团发行“一带一路”公司债券投资老挝项目·····64
6. 蓝帆医疗通过定向增发募集跨国收购交易的配套资金·····65
7. 珠海艾派克公司通过多元融资方式收购利盟国际·····65
8. 海尔集团利用期权组合应对汇率风险·····66
9. 安琪酵母埃及分公司获欧洲复兴开发银行贷款·····70
10. 国际金融公司为新希望子公司提供优惠贷款·····70
11. 东盟基金与中印尼企业合作开发印尼大型镍铁冶炼项目·····74
12. 欧亚基金投资巴基斯坦能源项目·····76
13. 中非发展基金投资中非棉业项目·····76
14. 中非产能合作基金投资埃塞—吉布提油气项目·····77

第五篇 合规运营及经贸纠纷解决

1. 华商商标维权胜诉案·····93
2. 西班牙足球甲级联赛官方 app 非法获取个人数据案·····96
3. 欧莱雅、宝洁等化妆品垄断案·····99
4. 工行马德里分行涉嫌洗钱案·····102
5. 华为在西班牙可持续发展之道经验·····104
6. 商标侵权纠纷案·····110
7. 专利权权属纠纷案·····111
8. 应对美国铁质机械传动部件“双反”案·····111
9. 通过调解—仲裁联合机制解决争议·····111
10. 承运人无单放货案·····112
11. 敦促履约案·····112

鸣 谢

《企业对外投资国别（地区）营商环境指南》由中国贸促会贸易投资促进部统筹编制。西班牙卷由中国贸促会驻西班牙代表处编写初稿，中国贸促会企业权益保护中心组织专家和编校团队对初稿内容进行补充、调整和修改，中国商务出版社进行排版审校。虽然我们力求完善，但由于时间仓促、水平所限，错误和疏漏在所难免，如有不当之处，欢迎批评指正。

在编写本卷过程中，我们参阅了中国外交部、中国商务部、西班牙企业家组织联合会和西班牙工业、贸易与旅游部，以及联合国贸易和发展会议、世界银行、国际货币基金组织、世界贸易组织等国际组织的公开信息，得到了中国驻西班牙大使馆经济商务处、西班牙中资企业协会、西班牙投资促进局等机构的大力支持，对此我们表示衷心感谢。

